



新疆西部牧业股份有限公司

2016 年半年度报告

2016 年 08 月

第一节 重要提示、释义

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性、完整性承担个别及连带责任。

本报告中如有涉及未来的计划、业绩预测等方面的内容，均不构成本公司对任何投资者及相关人士的承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司负责人徐义民、主管会计工作负责人徐义民及会计机构负责人(会计主管人员)徐义民声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目 录

2016 半年度报告.....	2
第一节 重要提示、释义.....	5
第二节 公司基本情况简介.....	5
第三节 董事会报告.....	8
第四节 重要事项.....	29
第五节 股份变动及股东情况.....	37
第六节 董事、监事、高级管理人员情况.....	41
第七节 财务报告.....	42
第八节 备查文件目录.....	143

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、西部牧业	指	新疆西部牧业股份有限公司
股东大会	指	新疆西部牧业股份有限公司股东大会
董事会	指	新疆西部牧业股份有限公司董事会
监事会	指	新疆西部牧业股份有限公司监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
报告期	指	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
上年同期	指	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

第二节 公司基本情况简介

一、公司信息

股票简称	西部牧业	股票代码	300106
公司的中文名称	新疆西部牧业股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	西部牧业		
公司的外文名称（如有）	Xinjiang Western Animal Husbandry Co., Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	WESTERN ANIMAL		
公司的法定代表人	徐义民		
注册地址	新疆石河子市西四路 5-2 号		
注册地址的邮政编码	832000		
办公地址	新疆石河子市北三东路 29 号		
办公地址的邮政编码	832000		
公司国际互联网网址	www.xjxbmy.com		
电子信箱	Xbmy20030608@126.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	梁雷	刘红
联系地址	新疆石河子市北三东路 29 号	新疆石河子市北三东路 29 号
电话	09932516883	09932516883
传真	09932516883	09932516883
电子信箱	liang-lei-100@163.com	528047994@qq.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸的名称	《上海证券报》、《证券时报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	中国证监会指定网站"巨潮资讯网"
公司半年度报告备置地点	公司证券投资部

四、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	336,417,257.50	369,478,268.83	-8.95%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	-26,656,276.56	18,000,930.40	-248.08%
归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	-27,754,848.40	10,902,610.40	-354.57%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-162,333,002.85	23,280,150.02	-797.30%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.7681	0.1421	-640.53%
基本每股收益（元/股）	-0.1261	0.11	-214.64%
稀释每股收益（元/股）	-0.1261	0.11	-214.64%
加权平均净资产收益率	-3.20%	2.81%	-6.01%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	-3.33%	1.70%	-5.03%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	2,406,836,270.60	2,270,877,509.36	5.99%
归属于上市公司普通股股东的所有者权益（元）	1,013,586,020.66	652,580,583.93	55.32%
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	4.7962	3.984	20.39%

五、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,083,573.55	1.农业技术推广经费 1,000,000 元； 2.稳岗补助 83,573.55 元； 合计：1,083,573.55 元
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	14,998.29	
合计	1,098,571.84	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益

项目界定为经常性损益的项目的情形。

六、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

七、重大风险提示

1、市场生鲜乳价格波动风险。2013年度内国内生鲜乳销售价格一路走高，2014年下半年开始国内生鲜乳销售价呈现下跌趋势，市场价格波动较大，截止目前国内生鲜乳销售价格仍未企稳回升。国内奶价回落的直接原因是国际市场乳品价格一路走低，大量奶粉及常温奶进口冲击所致。预计国外奶源的大量进口对国内奶价的影响仍将持续一段时间。

2、产品质量与食品安全风险。我国十分重视食品质量与安全的管理，特别是对婴幼儿配方乳粉的生产标准国家出台了一系列具体与明确的要求。本公司依托自然资源和技术管理优势，致力为市场提供优质的产品，本公司是三聚氰胺事件中少数未被检测出三聚氰胺的乳品企业之一，报告期内销售的产品未发生过重大食品安全及质量问题，公司控股子公司花园乳业及全资子公司西牧乳业是新疆仅有的两家取得婴幼儿配方乳粉生产销售经营许可的本地企业。虽然公司严格按照国家相关规定的要求，高度重视产品的质量，但随着公司乳制品、肉制品、油脂产品的上市产品的不断增多，不排除由于工作疏忽或不可抗力等原因造成的食品安全、质量问题。如果公司在原料收购、生产与销售环节出现质量管理问题，或者因为其他原因发生产品质量问题，将会影响公司的信誉和公司产品的销售。

3、动物疫病风险。随着公司畜牧业集约化、规模化程度的不断提高，奶牛存栏数逐年增加，种畜销售及其产品流通日趋频繁，大大增加了动物疫病传播的机会，控制疫病的难度越来越大。如果国内大规模爆发任何牛类疫病或公司自控牧场奶牛遭受疫病侵害，则可能导致公司的生鲜乳产量不足，进而导致乳制品生产原料不足；同时，消费者可能会担心乳制品的质量安全问题，从而影响到乳制品的消费量。此外，还可能由此给公司奶牛生物资产带来减值的风险。因此，公司存在由于奶牛养殖行业发生疫病而导致公司生鲜乳产量及乳制品产量不足、产品消费量下降以及自有奶牛减值的经营风险。

4、自然灾害风险。公司所处的畜牧行业属于大农业范畴，牲畜的生长繁育对自然条件有较大的依赖性，同时天气等自然条件的变化也会对牲畜牧养所需的牧草、秸秆及青贮饲料的原料植物生长产生影响，从而影响畜牧企业的经营成果。如果发生雪灾、旱灾等重大自然灾害，将会对公司饲养的牲畜造成损失，同时也会影响到公司提供专业服务的养殖户的经营，从而对公司的经营业绩产生较大的影响。

5、政策扶持和政府补助风险。公司所从事的乳制品、畜牧业为国家大力支持的行业，因该等行业投资项目回收期较长，项目前期对资金要求较大，政府部门对于新投资项目会予以相应的前期补贴资金，以扶持该等行业的发展，因此补贴政策较多。经公司申报并经各级政府部门审批后，公司收到了多项中央预算内投资、新疆及师市各级政府补助资金。

第三节 董事会报告

一、报告期内财务状况和经营成果

1、报告期内总体经营情况

报告期内，公司董事会继续坚持“把西部牧业建设成为全国著名的种畜培育基地、高档乳制品和牛羊肉生产基地、高档保健品和高档油脂生产基地，打造成全国知名的畜牧业产业化龙头企业”的既定发展目标，公司奶牛肉牛养殖基地建设、15万吨饲料加工生产线建设、婴幼儿配方奶粉生产、配股融资等工作扎实稳步推进，完善乳品加工、种畜肉牛、饲草料综合利用全产业链，实现了企业持续、稳定、良性的发展。2016年上半年，公司实现营业总收入33,641.73万元，比上年同期下降了8.95%；实现营业利润为-2,906.77万元，比上年同期降低了287.40%；实现利润总额为-2,796.91万元，比上年同期减少了217.26%；归属于母公司股东的净利润为-2,665.63万元，比上年同期降低了248.08%；实现每股收益-0.1261元/股；实现加权平均净资产收益率为-3.20%；公司总资产达到240,683.63万元，比上年同期增长了5.99%；净资产（归属于上市公司股东）达到101,358.60万元，比上年同期增长了55.32%。本年度内，公司下属花园乳业和西牧乳业是新疆仅有获得国家婴幼儿配方乳粉生产许可证的企业，公司被国家批准为“国家级农业产业化重点龙头企业”“国家级学生饮用奶生产企业”、“兵团循环经济示范试点单位”。

由于受到国际进口奶粉大量的低价冲击，我公司自产生鲜乳价格持续低迷，同行业竞争进一步加剧，使公司主营业务收入出现了负增长，造成了公司营业利润的大幅降低。报告期实现乳制品销售收入19,853.20万元，较上年同期增长7.95%。自产生鲜乳收购价格持续下降，致使报告期自产生鲜乳销售收入同比下降了5.34%。同时，由于公司经营性流动资金借款增加，导致利息支出增加，使公司财务费用较上年同期增加734.22万元，增长幅度为33.94%；公司为加强和促进销售工作，新增销售机构和加大广告宣传力度以及新产品的试制研发，导致销售费用较上年同期增加613.99万元，增长49.79%；公司增加相应的管理部门和办公设施，导致管理费用较上年同期增加837.91万元，增长52.97%；综合以上因素，公司营业利润较上年同期降低287.40%，归属于母公司股东的净利润比上年同期降低了248.08%。

公司下属新疆西牧乳业有限责任公司推出多款常温、低温液态奶新产品已正式面向市场全面销售，各类功能性奶粉新品陆续向市场持续推出，2016年5月，该公司取得了婴幼儿配方乳粉生产许可证。公司计划以“西牧乳业”为平台，加强与国内知名企业的合作，利用西部牧业资源优势与合作伙伴的营销渠道和人才优势，共同打造全国知名的乳制品品牌，提升公司盈利能力。

2015年7月8日，公司配股再融资方案顺利通过了中国证监会创业板发审会的审核通过。2015年12月23日，中国证监会向我公司下发了同意配股发行的《核准文件》，公司立即行动于2016年1月22日完成了发行方案的设计，2016年2月5日完成了配股发行工作，2016年2月19日完成了配股上市工作。本次配股发行股份数量为47,532,310股，占本次可配股份总数4,914万股的96.73%，配股发行募集资金为396,419,465.40元，对公司的未来发展提供了强大的资金助力。

同时，公司在2016年发展过程中也面临诸多问题。主要是养殖业投入巨大，短期内难以见效。生鲜乳、肉制品价格与去年相比大幅下降，且市场持续走低，给企业的经营造成一定的压力，特别是盈利造成很大压力；二是产品销售的机构建设，运行机制尚需完善，急需形成一支有强大营销能力、合理营销价格管理体系、良好精神面貌等的营销团队。今年下半年，公司要完成的重点工作，一是通过价格倒逼企业改革，降低成本参与市场竞争。公司乳制品将要采取价格倒逼的方式，促使加工成本、养殖成本大幅降低，努力降低成本来参与市场竞争。二是积极开拓电商渠道，强化品牌形象建设。公司在各地开设终端门店的基础上，公司也要完善自己的电子商务平台，通过线上销售线下服务，从而突破销售的时间界限，提升市场占有率和盈利能力；三是强管理、降成本、增收节支、节本增效，努力提高公司经济效益和盈利水平。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	336,417,257.50	369,478,268.83	-8.95%	本报告期营业收入较上年同期减少 8.95%，主要原因是自产生鲜乳收入下降、报告期无种畜销售收入。
营业成本	293,857,734.13	304,171,422.81	-3.39%	本报告期营业成本较上年同期减少 3.39%，主要原因是乳企原料乳价格下降。
销售费用	18,471,950.78	12,332,059.44	49.79%	本报告期较上年同期增加 613.99 万元，增长 49.79%，主要原因为由于公司 2015 年 7 月新增西牧乳业员工薪酬等增加，并且该公司在新产品研发、试制、宣传等费用投入较多。
管理费用	24,196,410.99	15,817,298.69	52.97%	本报告期较上年同期增加 837.91 万元，增长 52.97%，主要是由于公司 2015 年 7 月新增西牧乳业，员工薪酬等增加。
财务费用	28,972,024.12	21,629,867.20	33.94%	本报告期较上年同期增加 734.22 万元，增长 33.94%，主要原因是公司报告期追加投资增加流动资金借款导致利息支出增加，使公司财务费用较上年同期大幅上涨。
所得税费用	607,817.71	1,414,402.97	-57.03%	本报告期较上年同期减少 80.66 万元，减少 57.03%，主要原因是乳品企业利润总额降低。
经营活动产生的现金流量净额	-162,333,002.85	23,280,150.02	-797.30%	本报告期经营活动产生的现金流量净额较上期减少 18561.32 万元，减少 797.30%，主要原因偿付其他应付款造成支付其他与经营活动有关的现金增加。
投资活动产生的现金流量净额	-66,847,501.06	-170,456,037.97	60.78%	本报告期投资活动产生的现金流量净额较上期增加 10360.85 万元，增长 60.78%，主要原因为取得子公司及其他营业单位支付的现金减少。
筹资活动产生的现金流量净额	265,376,029.29	149,218,958.49	77.84%	本报告期筹资活动产生的现金流入本期较上年同期增加 30308.60 万元，增长 76.76%，主要原因是报告期收到公司配股融资金 3.9 亿元。筹资活动产生的现金流出小计本期较上期增加 18692.89 万元，增长 76.10%，主要原因是用配股融资金偿还银行借款。筹资活净额较上年同期增加 11615.71 万元，增长 77.84%。
现金及现金等价物净增加额	36,195,525.38	2,043,070.54	1,671.62%	本期现金及现金等价物较上期增加 1671.62%，主要原因是报告期收到公司配股融资金 3.9 亿元。

2、报告期内驱动业务收入变化的具体因素

产品名称	2016年1-6月	2015年1-6月	收入增长额	收入增长比率
------	-----------	-----------	-------	--------

	销售收入	销售收入		
(1) 乳制品	198,531,997.97	183,913,791.71	14,618,206.26	7.95%
(2) 自产生鲜乳	63,979,152.72	67,587,074.38	-3,607,921.66	-5.34%
(3) 外购生鲜乳	26,708,149.97	32,823,981.37	-6,115,831.40	-18.63%
(4) 种畜销售		27,233,100.00	-27,233,100.00	-100.00%
(5) 其它	47,197,956.84	57,920,321.37	-10,722,364.53	-18.51%
合计	336,417,257.50	369,478,268.83	-33,061,011.33	-8.95%

说明:

报告期内,公司实现主营业务收入33,641.73万元,较上年同期减少3,306.10万元,降低8.95%。主要原因是乳制品销售收入增加1461.82万元,增长7.95%;外购生鲜乳销售收入较上年同期减少了611.58万元,减少18.63%;自产生鲜乳营业收入较上年同期下降了5.34%;其他销售收入较上年同期减少了18.51%。

报告期无种畜销售收入。

公司重大的在手订单及订单执行进展情况

适用 不适用

3、主营业务经营情况

(1) 主营业务的范围及经营情况

1) 主营业务范围

本公司主营业务是以生鲜乳生产、收购与销售为主,乳制品加工与销售,种畜的养殖与销售和畜产品生产与销售,饲料的加工与销售,肉食品的加工与销售,牛羊肉分割销售、仓储,畜牧机械生产,畜牧技术咨询服务,牧草收割销售的畜牧型企业集团。

2) 主营业务经营情况

报告期内,公司实现主营业务收入33,641.73万元,其中:乳制品营业收入19,853.20万元,占总营业收入的59.01%;自产生鲜乳营业收入6,397.92万元,占总营业收入的19.02%;外购生鲜乳营业收入2,670.81万元,占总营业收入的7.94%;其他营业收入4,719.80万元,占总营业收入的14.03%。

报告期内,公司实现主营业务成本29,385.77万元,其中:乳制品营业成本16,438.65万元,实现毛利3,414.55万元,毛利率17.20%;自产生鲜乳营业成本6,184.40万元,实现毛利216.51万元,毛利率3.38%;外购生鲜乳营业成本2,606.44万元,实现毛利64.38万元,毛利率2.41%;其他营业成本4,159.28万元,实现毛利560.52万元,毛利率11.88%。

报告期内,由于生鲜乳收购价格大幅下降,营业利润主要来源于乳制品销售。

(2) 主营业务构成情况

占比 10% 以上的产品或服务情况

适用 不适用

单位:元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年同 期增减

分产品或服务						
(1) 乳制品	198,531,997.97	164,386,532.43	17.20%	7.95%	21.72%	-9.37%
(2) 自产生鲜乳	63,979,152.72	61,814,017.48	3.38%	-5.34%	5.44%	-9.87%
(3) 外购生鲜乳	26,708,149.97	26,064,396.24	2.41%	-18.63%	-19.16%	0.63%
(4) 种畜销售						
(5) 其他	47,197,956.84	41,592,787.98	11.88%	-18.51%	-20.91%	2.67%
合计	336,417,257.50	293,857,734.13	12.65%	-8.95%	-3.39%	-5.02%

4、其他主营业务情况

利润构成或利润来源与上年度相比发生重大变化的说明

适用 不适用

2016年1-6月利润比较表				
产品名称	2016年1-6月	2015年1-6月	增减额	增减率
	主营业务利润(元)	主营业务利润(元)		
(1) 乳制品	34,145,465.54	48,863,067.97	-14,717,602.43	-30.12%
(2) 自产生鲜乳	2,165,135.24	8,960,654.96	-6,795,519.72	-75.84%
(3) 外购生鲜乳	643,753.73	583,652.78	60,100.95	10.30%
(4) 种畜销售	0.00	1,569,200.00	-1,569,200.00	-100.00%
(5) 其他	5,605,168.86	5,330,270.31	274,898.55	5.16%
合计	42,559,523.37	65,306,846.02	-22,747,322.65	-34.83%

根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》等文件相关规定，2015年度，我公司将符合国家政策规定、为按照一定标准定额持续享受的政府补助“畜牧业专项补贴资金”93,542,400.00元及“牛奶补助”22,000,000.00元界定为经常性损益的项目。因此2014年度“牛奶补贴”5,000,000.00元也应界定为经常性损益的项目，调整后2014年度归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润为8,378,464.00元。

主营业务或其结构发生重大变化的说明

适用 不适用

主营业务盈利能力（毛利率）与上年度相比发生重大变化的说明

适用 不适用

报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

5、公司前5大供应商或客户的变化情况

报告期公司前5大供应商的变化情况及影响

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

期间	供应商名称	采购额	占公司全部采购额的比例	期间	供应商名称	采购额	占公司全部采购额的比例
2016年 1-6月	宝林牛场	2,784.71	9.12%	2015年 1-6月	宝林牛场	2,976.37	10.69%
	马利	2,287.32	7.49%		北京雄特牧业有限公司	1,491.60	5.36%
	喻登琴	2,223.26	7.28%		马利	1,571.08	5.64%
	北京鼎嘉峰乳品饮料机械有限公司	854.92	2.80%		喻登琴	1,881.36	6.75%
	石河子市西锦牧业有限责任公司	666.07	2.18%		八师147团	537.35	1.93%
	合计	8,816.28	28.87%		合计	8,457.76	30.37%

说明：

2016年上半年未实现种畜销售收入，故与北京雄特牧业有限公司未发生相关业务；下属乳制品企业购买机器设备，故与北京鼎嘉峰乳品饮料机械有限公司发生交易。

报告期公司前5大客户的变化情况及影响

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

期间	客户名称	销售额	占公司全部营业收入的比例	期间	客户名称	销售额	占公司全部营业收入的比例
2016年 1-6月	西牧乳业（上海）有限公司	1,576.86	5.88%	2015年 1-6月	麦趣尔集团股份有限公司	873.60	2.36%
	新疆石河子娃哈哈启力乳业有限公司	1,157.86	4.32%		孙秀伟（伊犁经销商）	843.61	2.28%
	新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	868.09	3.24%		张双成（石市经销商）	823.08	2.23%
	孔秀伟（伊犁经销商）	831.76	3.10%		西牧乳业（上海）有限公司	766.24	2.07%
	张双成（石市经销商）	797.44	2.97%		新疆盛和乳业有限公司	687.99	1.86%
	合计	5,232.01	19.51%		合计	3,994.68	10.81%

6、主要参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要参股公司情况

单位：元

公司名称	主要产品或服务	净利润
石河子市天源奶业有限责任公司	鲜奶收购与销售、食用植物油	346,670.18

新疆喀尔万食品科技有限公司	畜产品初加工	-730,710.39
新疆澳瑞新生物科技有限公司	畜牧业技术服务	-22,886.25
石河子开发区绿洲牧业奶牛养殖有限责任公司	奶牛的养殖和销售, 畜产品的销售	-4,123,713.16
玛纳斯西牧养殖有限责任公司	奶牛的养殖和销售, 畜产品的销售	-26,054.52
新疆泉牲牧业有限责任公司	饲料、饲料原料生产、加工销售	26,873,245.96
石河子市红光牧业有限责任公司	奶牛的养殖和销售, 畜产品的销售	-7,775,240.76
呼图壁县西牧养殖有限责任公司	奶牛的养殖和销售, 畜产品的销售	-2,691,331.95
新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心(有限公司)	畜牧养殖等技术的研究、推广与应用	-543,872.41
新疆西部波尔多牧业有限责任公司	肉牛的养殖和销售, 草料种植、加工	-9,546.36
新疆石河子花园乳业有限公司	乳制品生产与销售	7,156,793.19
新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	奶牛的养殖和销售, 畜产品的销售	257,607.59
新疆西牧乳业有限责任公司	乳制品生产与销售	-15,041,659.31
浙江一恒牧业有限公司	畜产品初加工	3,400.00

7、重要研发项目的进展及影响

√ 适用 □ 不适用

1、主要核心技术

为实现公司进一步向畜牧业科技企业转变的发展战略, 搭建公司科技引领经营生产, 不断为公司提供技术支撑和产业化示范, 也为公司能够更多的争取到国家项目资金的支持。本公司一直重视技术研发和产品创新, 注重研发投入; 坚持以市场为导向, 积极推进技术创新工作, 开发新产品, 应用新技术, 切实发挥技术创新在转型升级、调整产品结构、增强核心竞争力方面的作用。公司目前拥有的研发机构主要包括: 技术开发中心、良种繁育中心(牛场)、紫泥泉种羊场(绵羊)及肉种羊繁育基地。包括: (1) 奶牛高效养殖技术集成与示范; (2) 牛、羊高效饲养配套技术的研究与创新; (3) 葡萄籽废弃物精深加工及综合利用技术研究; (4) 利用西门塔尔牛提高荷斯坦奶牛产肉性能的试验; (5) 肉牛营养调控技术及产品研究; (6) 多胎肉羊新品种选育与推广; (7) 循环畜牧业科技示范研究和项目建设。

2、核心技术人员

公司现有技术人员208人, 公司技术中心拥有较强的技术专家团队, 专门从事牛羊良种繁育技术、新品种选育、牲畜高效养殖技术、新型饲料配方技术的研究、开发、成果转化及推广应用。2011年新疆维吾尔自治区科学技术委员会批准建设西部牧业院士专家工作站; 2013年国家人力资源社会保障部、全国博士后管理委员会批准西部牧业设立博士后科研工作站建站。

公司核心技术人员主要包括: 刘守仁、王建华、陈红莉、杨祎、王惠、张永胜, 最近两年核心技术人员没有发生重大变动。

8、核心竞争力不利变化分析

√ 适用 □ 不适用

公司依托科技院校及机构，积极开展“内引外联”，开展了牛、羊良种繁育、性控胚胎技术研究、畜产品生产及畜牧工程技术咨询服务；先后承担并完成了多项国家、自治区及兵师科研课题、畜牧高新技术的研发及各项技术指标的测定等。公司现拥有胚胎移植中心、绵羊育种实验室、乳制品分析化验实验室、畜产品检测中心、饲料化验实验室、生物实验室、羊毛分析室7座，面积1200余平方米，配备实验仪器设备300余台（套）。先后承担了“十一五”、“十二五”国家科技支撑计划、“十二五”现代奶业发展科技工程项目、国家农业科技成果转化重大项目、“十二五”循环农业科技工程项目、国家星火计划项目、国家科技支疆项目等各类项目50余项。

其中：“冷鲜羊肉加工关键技术研究与应用”荣获中国农业科学院科学技术成果奖；“奶牛优质高效产业化配套技术体系研究与示范”荣获中华农业科技奖一等奖；“新疆肉牛产业化关键技术研究与示范”荣获新疆生产建设兵团科技进步奖二等奖；“花园”牌金装婴幼儿配方奶粉荣获第二届中国杨凌农业高新成果博览会“后稷特别奖”。另外“石河子垦区奶牛高效养殖技术集成与示范”、“肉牛营养调控技术及产品的示范推广”“多胎肉羊选育与推广”、“智能化移动式个体奶牛识别饲喂装置”、“新疆葡萄籽多酚物质产业化关键技术研究”等十多项获得兵团、师市奖项。2015年公司自治区技术示范企业称号，近三年公司开发畜牧相关新产品5大类共30余项，研究饲草料开发新工艺5项，制定企业标准20余项，申请专利25项，其中：发明专利10项、外观专利10项、实用新型3项、著作权2项。

9、公司业务相关的宏观经济层面或外部经营环境的发展现状和变化趋势及公司行业地位或区域市场地位的变动趋势

公司所处行业的基本情况

在农牧业生产和加工产业中，奶业的一体化程度是最高的。奶业一体化程度高主要是由于原料奶鲜活易腐，挤奶一日数次，需要及时收集、冷却、储运，以保证原料奶质量。任何环节不协调都会影响原料奶及其制品的质量，因此奶业产业链各环节之间联系极为密切，特别是奶牛养殖业与乳制品加工业之间的联系更为紧密。近年来，根据国家政策引导及行业发展趋势需要，奶牛养殖企业已经逐步开始向产业链下游延伸，在乳制品加工行业上进行投资，未来我国奶业产业一体化建设程度将不断提高。

公司所处行业为奶业产业链的奶牛养殖、乳制品加工到终端销售环节。

公司大力发展奶牛养殖业和乳品加工业，带动牧草种植业，提供畜牧咨询服务，对新疆地区农村富余劳动力的有效平稳转移、广辟农民增收渠道、拓展农民增收空间、建设现代化农业都发挥了重要的作用。西部牧业作为兵团畜牧业的龙头企业，具有重要的带头和示范作用，公司的持续良好发展，对于稳定新疆区域的基础乳畜产品供应、促进社会就业、维护区域的社会稳定都有积极的意义。

（一）行业的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

发改委、农业部等政府职能部门对行业进行宏观调控，其中发改委对新建、扩建乳制品项目进行核准制管理，农业部负责畜牧产业政策的研究和制定、行业结构与布局调整、组织拟定行业标准与技术规划、专业生产许可的管理等工作。国内行业自律职能主要由中国乳制品工业协会和中国奶业协会承担，中国乳制品工业协会侧重于管理乳制品加工企业，中国奶业协会侧重于管理奶牛养殖基地及其相关的乳制品加工企业。

（二）行业竞争格局和市场化程度

我国乳制品行业快速发展的十多年间，经历了价格战、三聚氰胺事件、行业洗牌等时期，目前形成了相对稳定的竞争格局，市场集中度不断提高。我国乳制品业竞争企业按品牌知名度和经营规模分为三类，具体如下：

第一梯队乳企为伊利股份、蒙牛乳业和光明乳业。其中伊利股份、蒙牛乳业已发展成为巨型企业，为全国一线品牌，产品以常温奶为主，销售覆盖全国，与所有液态乳品牌企业在全国展开竞争，销售收入和市场占有率领先。光明乳业近几年突破区域市场，在全国范围内市场份额不断提高，产品以巴氏杀菌奶和酸奶为主，品牌影响力较大。

第二梯队为区域性龙头乳企。第二梯队乳企品牌发展和销售市场主要限于区域市场，区域市场份额占比较高，如西部牧业、天润乳业、西域春、夏进乳业、皇氏乳业、燕塘乳业等。区域性龙头乳制品企业是对一线品牌的有力补充，尤其在巴氏杀菌奶、地方特色奶产品等方面优势明显，这些企业能够敏锐捕捉到消费者对乳制品品种多样化、品质新鲜化、功能个性化的需求，能够充分发挥地方品牌优势和产品创新能力，保持自身竞争优势。区域性龙头乳企有望在区域市场取得长足发展，品牌影响力将逐步增强。

第三梯队为地方性乳制品企业。该类企业生产规模小、产品结构单一、市场份额小、基本无影响力、经营规模增长不快。

养殖奶畜生产的生鲜乳为乳制品业提供了主要原料，是乳制品行业发展的前提和基础；乳制品行业通过深加工提升了奶畜产品的附加值，保障了奶畜养殖的经济利益；乳制品业与畜牧业具有极强的相互依存关系。

现代畜牧业具有“科学化、标准化、规模化、良种化、产业化、生态化”等基本特征，强化现代营销意识，着力于打造产、供、销，科、工、贸为一体的完整产业链。通过发展现代畜牧业，树立绿色产业理念，推动畜牧业持续稳定发展，并从根本上解决食品安全问题。

（三）行业内的主要企业及其市场份额

我国奶业的高速发展曾经催生了近5千家乳制品加工企业，经过市场洗礼，市场份额开始向品牌知名度高、实力强、规模效益显著的大企业集中。特别是2010年11月至2011年3月，发改委、工信部、质检总局联合对乳制品行业进行的项目（企业）审查清理及生产许可证重新审核工作，全国1,100多家乳制品企业中只有648家企业通过审核，乳制品生产企业数量大幅减少，市场份额进一步向全国一线品牌和区域性龙头品牌乳企集中。

根据Wind统计，截至2014年7月末，全国共有乳制品制造企业631家。液态乳生产企业主要为全国一线品牌伊利股份、蒙牛乳业、光明乳业和区域性龙头乳企西部牧业、天润乳业、西域春、夏进乳业、皇氏乳业、燕塘乳业以及其他地方性品牌乳企。2012年，伊利股份、蒙牛乳业占全国液态乳市场份额分别为16%和15%；伊利股份、蒙牛乳业均以常温奶为主要产品，2012年在全国常温奶市场占有率分别排名第二、第一；2012年，伊利股份在酸奶市场占有率排名第一，光明乳业排名第二，蒙牛乳业排名第三。

（四）进入本行业的主要障碍

乳制品行业进入壁垒表现在政策准入、奶源建设、营销网络、品牌四个方面。

1、政策准入壁垒

目前我国对乳制品加工项目的核准要求从严，对新建和扩建乳制品加工项目统一实行核准制，并将奶源基地配套建设作为项目核准条件之一。根据工信部与发改委颁布的《乳制品工业产业政策（2009年修订）》对乳制品生产企业的奶源建设、企业资质、行业准入门槛以及未来发展格局作出详细和严格的规定。该产业政策的实施大幅提高了行业门槛。

准 入 项 目	主要内容
建设规模	北方地区企业新建液态乳项目日处理生鲜乳能力（两班）须达到500吨及以上，改（扩）建液态乳项目日处理生鲜乳能力（两班）须达到300吨及以上。南方地区企（扩）建液态乳项目日处理生鲜乳能力（两班）须达到100吨及以上。新建液态乳项目日处理生鲜乳能力（两班）须达到200吨及以上。
奶源要求	新建乳制品加工项目已有稳定可控的奶源基地产生鲜乳数量不低于加工能力的40%，改（扩）建项目不低于原有加工能力的75%；配方粉生产企业所用原料50%以上为稳定可控奶源基地产生的生鲜乳。
布局要求	新建乳制品加工项目须与周围已有乳制品加工企业距离，北方地区在100公里以上，南方地区在60公里以上。

2、奶源控制壁垒

作为乳制品企业生产的主要原材料，稳定优质的奶源供应是乳制品企业生产的前提条件。奶源的控制能力同时也决定了乳制品质量的可靠性。加强奶源基地建设以满足乳制品加工的生鲜乳供应，并进一步保证乳制品前端质量控制，是我国乳制品加工企业关注的焦点。我国乳制品行业在发展初期，经历了“先市场后奶源”的发展阶段，忽视了对奶源地的建设，间接导致了三聚氰胺事件的爆发。目前，大型乳企加快了对优势奶源地的布局，而区域性基地型和城市型乳制品企业则利用自身在当地的资源，对当地的奶源实施有效控制。同时，由于我国农村地区的养殖行业的特点，奶源基地的建设、管理，与当地的农户的合作关系往往是通过长期积累形成的，行业外的企业难以在短期内仅凭资金优势获得。

3、品牌壁垒

乳制品品牌是消费者选择该产品最重要的因素。受近年来食品安全问题的影响，乳制品品牌影响力在市场竞争中占有重要的地位。消费者尤其是城镇居民习惯于将品牌作为对企业的产品质量、口味、价格的选择标准进行消费。企业的品牌价值是通过企业常年诚信合法经营并累积大量消费群体而获得的，对于区域性乳制品企业，凭借其长期的本地化经营策略和差异化产品结构，在各自销售区域取得了较高的品牌认可度，如西部牧业、天润乳业、西域春、夏进乳业、皇氏乳业、燕塘乳业等。新进企业即使投入大量广告费用进行营销宣传，短期内也很难建立有影响力的品牌。

4、养殖环境壁垒

土地资源决定了养殖环境。拥有良好的土地资源是提升畜牧产品生产品质的先决条件。以牛奶为例，新疆、内蒙古、黑龙江、河北、山东、河南为我国牛奶产量最多的地区，其中新疆、内蒙古、黑龙江生产的牛奶以高品质而著称。幅员辽阔、自然条件优越的新疆、内蒙古、黑龙江等地区是我国传统优势畜牧业优势地区，这些地区发展奶牛养殖有天然的地理优势。

近年来国家对奶牛养殖的监管日益加强，尤其是对规模化养殖企业的技术设施、卫生防疫标准及环保要求更加严格，行业进入壁垒逐步提高。规模化养殖场所要求地势平坦，干燥、背风、向阳、排水通畅、环境安静。规模化养殖场所要有充足良好的水源和优质的牧草种植基地，以保证生活、生产及人畜饮水和牧草供应。

5、技术壁垒

（1）乳制品行业技术壁垒

乳制品制造行业生产的技术水平主要体现在质量和乳制品加工上。自动化程度较高的生产设备是乳制品加工品质的硬件，资深技术人员、熟练操作人员是现代化管理的基础。

（2）奶牛养殖技术壁垒

奶牛养殖技术是科技生产人员多年摸索积累的结果。奶牛饲养的各个环节，比如繁育、饲料、饲养、防疫等各方面都必须依循科学的生产技术管理模式，任何生产管理措施或技术水平不到位，都有可能造成较大的损失。奶牛养殖企业必须经过长期的摸索，积累丰富的技术、经验并不断总结完善，才能形成符合自身实际情况的、成熟的生产技术管理模式。因此，是否拥有成熟的养殖技术也是进入本行业的障碍之一。

此外，奶牛养殖技术涉及胚胎移植等生物技术的应用以及奶牛品种的改良、饲料配方的改进和饲养模式的改良等，行业外的企业较难在短期内掌握并应用上述相关技术，需要具备专业技术研发能力的机构或企业进行长期的积累。

（五）市场供求状况及变动原因

牛乳被誉为营养价值最接近于完善的食物，人均乳制品消费量是衡量一个国家人民生活水平的主要指标之一。近年来，我国奶牛养殖业和乳制品工业发展迅速，奶类产量、乳制品产量不断增长，乳制品消费稳步提高，已逐渐成为我国人民生活的必需食品。

奶业是重要的民生工程。近十余年间，乳制品产量、奶牛存栏量以及人均乳制品消费量，均表现出快速成长。其中，乳制品产量从2000年217万吨增长到2013年2,698万吨，奶牛存栏量从2000年的489万头增长到2013年的1,440万头，城镇居民人均乳制品消费支出从2000年的68.57元/年增长到2012年的253.57元/年。

新疆是多民族聚居地区，饮（食）用奶历史悠久，需求量大。其中，维吾尔族、哈萨克族、蒙古族等都有饮用牛奶、羊奶或奶茶，食用奶酪、黄油等乳制品的饮食习惯，牛奶消耗水平和奶业发达国家非常接近。因此，新疆地区培养出了花园乳业、麦趣尔、天润乳业、西域春等地方乳品企业。

（六）行业利润水平的变动趋势及变动原因

近十年，我国乳制品行业利润总额整体呈现较快增长的态势。2005年我国乳制品行业利润总额仅为49.15亿元，2013年利润总额增长到180.11亿元，复合增长率为17.63%。尽管2008年行业利润总额出现低谷，但经过2009-2010年全面复苏后，我国乳制品行业的盈利规模得以迅速恢复，其中2009年、2011年利润高总额大幅增长。

近十年，我国乳制品行业销售利润率总体保持稳定，除2008年受三聚氰胺事件影响销售利润率大幅下滑之外，其余年份销售利润率均保持在5%以上，近三年一期销售利润率达到6%以上。我国乳制品行业发展时间较短，但发展非常迅速，乳制品消费量持续增长，未来乳制品行业利润水平预计将继续保持稳中有升。

（七）行业技术水平及技术特点

1、生产技术工艺

乳制品的核心生产工艺是杀灭生鲜乳中的细菌和微生物，从工艺角度来看，目前行业内主流的技术有两种：一种是巴氏杀菌法，另外一种为UHT超高温灭菌法。

巴氏杀菌技术是利用病原体不耐热的特点，用适当的温度和保温时间处理杀灭其中绝大部分细菌的一

次消毒法。由于巴氏消毒法不能杀灭芽孢，因此巴氏杀菌牛奶在4℃左右的温度下只能保存3~10天。

UHT超高温瞬时灭菌技术是近些年来发展起来的一种杀菌技术。该方法是在巴氏杀菌的基础上，在135-137℃条件下经过3-4秒对生鲜乳进行处理的一种灭菌工艺。通过该法获得的液体牛奶产品可在常温下保存，保质期可达1-8个月。目前市场上的利乐砖/枕包装的液体牛奶几乎均采用UHT技术进行灭菌。

2、包装技术

在国内的液态乳制品市场上，目前的包装主要是利乐包、百利包为主的常温灭菌包装和屋顶包、爱克林包、玻璃瓶为主的低温杀菌包装。无菌包装技术指将已杀菌的产品在无菌状态下，装入事先杀过菌的容器中，产品经无菌灌装后不需要添加防腐剂，能够防止细菌或微生物的二次入侵，其特殊保护性更能有效减缓产品因与空气、其它气体、异味及光相互作用而产生的产品品质的变化，因此产品能保存较长时间。

3、奶牛饲养技术

饲料是奶牛生产的物质基础，占生鲜乳生产成本的70%以上，而营养调控技术是提高饲料利用效率、降低奶牛养殖成本的关键。近年来，奶牛饲养技术在奶牛小肠可吸收蛋白质需要量、理想氨基酸模型、饲料营养评价体系、瘤胃发酵调控等领域取得最新进展，并开发了阶段饲养、高产奶牛特殊饲养、牛犊培育、抗应激、饲料加工、全混合日粮饲养等新技术，这些新成果、新技术的应用提高了奶牛饲养效率。

4、牲畜人工授精技术

人工授精技术于20世纪40年代问世并首先在奶牛繁育中得到应用，最初采用的是新鲜精液，1950年Smith和Polge在英国的瑞丁人工授精中心首次利用冷冻精液繁育获得了牛犊。精液低温冷冻保存技术对人工授精的发展产生了深刻的影响，迅速得到推广普及，成为迄今为止奶牛育种中最重要的生物技术。在奶牛育种中应用人工授精技术，可使优秀种公牛获得更多的后代，迅速扩大其高产特性在群体中的影响；通过精液低温冷冻保存，使种公牛精液的使用基本不受时间和地域的限制，可最大限度地扩大优秀种公牛在奶牛遗传改良中的作用。20世纪60年代，具有精子冻后活力好、易标准化、卫生状况好、使用方便等特点的细管冻精技术逐步替代了原来的颗粒冻精技术，使人工授精的应用效果得到进一步提高。

（八）行业特有的经营模式

行业内不同企业之间经营活动最为显著的区别在于对生鲜乳采购控制方式的不同。行业内部分企业采用生鲜乳外购模式、部分企业采用自有自控奶源基地模式保证生鲜乳供应。

具体而言，我国北方和南方在原料奶供应模式上因奶牛资源分布不均、规模化养殖程度不同而存在差异。北方地区奶牛资源丰富，但规模化养殖程度较低，乳企获取原料奶普遍采用“公司+奶站（基地）+农户”的采购模式，即乳企通过奶站（基地）再与农户建立合作关系。而南方地区奶牛养殖以牧场养殖为主，规模化养殖程度高，一般都高于国家规定的最低规模化养殖水平。乳企获得原料奶主要采用“公司+牧场”的采购模式，即由乳企与牧场建立长期稳定的合作关系，通过签订常年供奶协议的方式获取奶源，这种模式下可以更有效地保证原料奶供应的质量和数量。

近年来，随着奶源质量安全和充足供给越来越成为关系到乳企生存和发展的重要因素，各地政府和乳企日益重视奶源建设，龙头乳企纷纷通过增扩建牧场、加强与牧场合作等方式来实现对奶源的控制，使得我国部分龙头乳企原料奶自给比重得到逐步提高。未来，随着乳企持续加大自有牧场的投资和建设力度，自有原料奶的比重将会持续提高。

（九）行业的周期性、区域性和季节性特征

1、行业的周期性

乳制品属于日常消费品，行业周期性特征不明显。

与发达国家相比，我国乳制品行业发展历史较短，虽然经历过去十多年的快速发展，但我国乳制品人均消费量与发达国家相比仍存在较大差距。随着人们生活水平的不断提高和饮奶观念的不断加强，乳制品的消费需求量将会不断增长，行业目前处于上升周期中。

2、行业的区域性

由于我国的奶牛养殖多集中在北方，乳制品企业多选择靠近奶源地建厂，因此分布也明显呈现北多南少的特点。其原因主要是：我国普遍饲养的高产荷斯坦奶牛品种属于高纬度品种，耐寒不耐热，而南方奶牛品种单产较低；北方地势平坦，集中了我国饲草和粮食的主产区，提供了优越的地理条件和充足的饲料供应。

3、行业的季节性

随着我国城乡居民生活水平的不断提高，乳制品的消费量也将保持长期上升的趋势，行业处于持续增长的周期中。乳制品作为日常消费品，其消费量没有明显的季节性特征。

（十）与上、下游行业之间的关系

公司的上游行业是农业和农产品加工行业，下游行业是商品流通行业。

上游行业方面，农产品采购单价的变动主要受国内供求关系变化、国家对农产品的政策以及国际价格影响。农产品价格始终是我国宏观调控的重点，整体波动不大。

下游行业方面，随着我国国民经济的高速发展，人民生活水平持续提高，不断扩大的内需促进了商业流通行业的繁荣，进而促进了乳制品行业的成长。

三、公司在行业中的竞争地位

（一）核心竞争力

公司核心竞争力突出体现在区位优势、技术实力优势、供应商及客户稳定优势、生产管理优势。

1、区位优势

新疆是我国三大牧区之一，发展畜牧业具有得天独厚的区位优势。新疆饲草料资源丰富，新疆三山和两盆的周围，拥有大片优良的牧场，全疆天然草场总面积5,139.77万公顷，占全国草场总面积约20%，居全国第二位，其中可用草场面积5,130.14万公顷；人工草场面积9.62万公顷，人均占有草场面积达44.04亩。新疆牧草资源丰富，牧草品种多、质量好，新疆有各类牧草植物108科、687属、3,270种（包括亚种和变种），分别占全国植物区系总科数的30.5%，属数的21.6%和种数的12.1%。世界著名的优良牧草，在新疆均有大面积野生分布。

新疆天山北坡是业内公认的全国最优质天然牧场之一，所产生鲜乳品质优异，公司地处的石河子市位于天山北坡经济带的中心，优良的奶源基地吸引了娃哈哈、旺旺等多家知名乳制品生产企业在石河子市投资建厂，使石河子市成为了我国重要的奶业生产基地。优越的自然地理位置为公司业务的发展提供了良好的外部条件。

2、技术实力优势

公司拥有雄厚的技术研发团队；同时公司与中国农业大学合作成立了研究发展中心和人才培训中心，与新疆农垦科学院和石河子大学合作成立了畜禽工程技术研究中心等研发机构，与加拿大、澳大利亚等国家的院校和企业良种繁育、饲养管理等领域建立了广泛的合作。通过与国内外知名院校、企业技术合作

及知名专家的聘用，公司的研发实力得到很大提高。公司已掌握了大规模实施性控冻精技术和胚胎移植技术，并成功应用于下属奶牛养殖基地。实施性控冻精技术和胚胎移植技术需要大量的专业兽医技术人员和专用设备。公司在畜牧科技领域处于业内领先地位。

3、供应商及客户稳定

公司对分散养殖的奶牛养殖户统一良种繁育、养殖技术、疾病防治、奶厅设备等专业服务，与奶牛养殖户建立了紧密的合作关系。由于采取标准化的饲喂技术和严格监控措施，公司对外提供的生鲜乳未被检测出三聚氰胺，未发生重大质量问题。由于新疆乳品具有优质和安全的优势，全国知名乳品企业纷纷在北疆建设乳品供应基地和加工企业。公司与旺旺、娃哈哈、蒙牛等知名乳品企业采取供销协议、乳粉代加工等方式建立了长期稳定的合作关系，并于2011年12月投资控股花园乳业，进入了下游乳制品制造行业，丰富了公司的产品线，延伸了公司的产业链。

4、生产管理优势

公司管理层在奶牛养殖及种畜繁育等方面具有丰富的经验，主要管理成员在畜牧养殖及深加工行业具有十年以上的经验。公司实施奶牛场的人力资源管理、生产定额管理，完善牛群档案和生产记录。公司积极推广标准化规模饲养技术，做到饲料营养平衡、调制科学、饲喂精心、管理精细，确保奶牛的遗传潜力得到充分发挥。同时，公司积极应用青贮和优质牧草生产加工技术，饲草料质量不断提高。公司在奶牛品种改良、繁育、饲养等方面积累了丰富的实践经验。

（二）主要竞争对手的简要情况

公司主要竞争对手包括天润乳业、麦趣尔、西域春等新疆区域型乳品企业。

1、天润乳业

天润乳业位于十二师，注册地址为新疆乌鲁木齐市经济开发区（头屯河）乌昌公路2702号，主营业务为乳制品的生产和销售，主要产品包括巴氏奶、UHT奶、酸奶、乳饮料、牛初乳、奶酪、奶粉等乳制品。天润乳业生产的奶粉主要为工业用全脂乳粉。

2、麦趣尔

麦趣尔注册地址为新疆维吾尔自治区昌吉回族自治州昌吉市麦趣尔大道，主营业务为乳制品生产、销售，烘焙食品的连锁经营；生产的乳制品主要包括灭菌乳、调制乳和含乳饮料三大系列，2011年乳制品产量为27,717.48吨；同时拥有36家烘焙食品直营连锁门店，主要分布在新疆和北京地区，建有烘焙食品加工厂、区域性的加工中心和连锁店的现场烤制及加工间，烘焙连锁所需产品绝大部分由公司自主生产，目前公司生产的烘焙食品包括面包、蛋糕、中西式糕点、月饼四大系列产品。

3、西域春

西域春是新疆呼图壁种牛场有限公司的子公司，注册资本1,000万元，成立于2005年6月22日，经营范围包括乳粉（全脂乳粉），液体乳（灭菌乳、调制乳、发酵乳、巴氏杀菌乳）、其他乳制品（奶片）、饮料（蛋白饮料类）的生产、销售，饲草料种植，奶牛养殖。注册商标为“西域春”牌。

四、主要经营模式

1、生产模式

公司拥有从奶牛养殖、乳制品加工到终端销售一体的奶业产业链。

公司自有养殖的奶牛产奶形成公司自产生鲜乳收入。公司的每个牛场均建有标准成母牛舍、后备牛舍、产房、育犊、治疗圈，舍内暖气、卧床、颈夹等设施齐全，牛舍通风、保温性能良好。场内均配有TMR饲

喂机，可满足全场奶牛每天3次饲喂需要，全场奶牛舍每天可以清粪1次，并实现机械化挤奶。

公司的乳制品加工厂采用“以销定产”的生产方式，销售部根据年度预算和产品实际销售情况，制定滚动的季度需求计划。计划运营部根据销售部的需求计划制定月度的采购计划及每周的生产计划，最后根据设备运转情况制定每日生产计划。

2、采购模式

公司采购物资主要为饲草饲料，包括精饲料（预混料、全价料、豆粕、棉粕、玉米、麸皮等）、粗饲料（麦秸、花生秧、苜蓿草等）、多汁饲料（带穗玉米秸秆、豌豆皮、豆渣、果渣、啤酒糟等）。在奶牛的不同成长阶段，饲草饲料的投放量、品种、精辅饲料配比等均须严格控制，合理分配。公司根据地理气候、水源水质、奶牛品种等多种因素，制定了科学的饲料配方和饲养标准。生产部根据奶牛存栏量、各阶段奶牛数量、季节、饲料库存、饲料价格等因素制定本年度、本月采购计划，报总经理办公会审批，由采购部与供应商签订采购合同并组织统一采购。

3、销售模式

公司各子公司设有销售部，负责各类产品的销售，以及市场调研、销售计划、市场开发和维护、经销商管理并提供技术支持。

生鲜乳产品主要销售给各大乳制品加工企业（包括控股子公司花园乳业公司和全资子公司西牧乳业公司），根据生鲜乳市场价格定期签订销售合同。乳制品销售采用直供超市、经销零售杂货店模式。种畜销售主要包括自繁销售和集中采购销售。饲料销售大部分为合并报表范围内的销售。

10、公司年度经营计划在报告期内的执行情况

报告期，公司将继续坚持把“西部牧业建设成为全国著名的种畜培育基地、高档乳制品和牛羊肉生产基地、高档保健品和高档油脂生产基地，打造成全国知名的畜牧业产业化龙头企业”的总体发展目标。年初确定了全年实现年末牛存栏数、自产生鲜乳、外购生鲜乳、生产乳制品等多项生产经营目标。截止报告期末，花园乳业公司生产乳制品21,518吨，销售乳制品21,684吨；自产生鲜乳18,704.11吨；生产加工饲料32,920吨,销售饲料33,120吨；分割肉生产 421吨,销售297吨。

11、对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素及公司采取的措施

1、市场生鲜乳价格波动风险。2013年度内国内生鲜乳销售价格一路走高，2014年下半年开始国内生鲜乳销售价呈现下跌趋势，市场价格波动较大，截止目前国内生鲜乳销售价格仍未企稳回升。国内奶价回落的直接原因是国际市场乳品价格一路走低，大量奶粉及常温奶进口冲击所致。预计国外奶源的大量进口对国内奶价的影响仍将持续一段时间。

虽然新疆地区奶价受到国际市场乳品价格走低及大量进口乳制品的冲击影响较小，且新疆地区对巴氏奶、酸奶等低温奶产品的需求不断扩大，但国内奶价的持续走低势必影响公司产品的销售单价，对公司经营业绩带来不利影响。

2、产品质量与食品安全风险。我国十分重视食品质量与安全的管理，特别是对婴幼儿配方乳粉的生产标准国家出台了一系列具体与明确的要求。本公司依托自然资源和技术管理优势，致力为市场提供优质的产品，本公司是三聚氰胺事件中少数未被检测出三聚氰胺的乳品企业之一，报告期内销售的产品未发生过重大食品安全及质量问题，公司控股子公司花园乳业及全资子公司西牧乳业是新疆仅有的两家取得婴幼儿配方乳粉生产销售经营许可的本地企业。虽然公司严格按照国家相关规定的要求，高度重视产品的质量，但随着公司乳制品、肉制品、油脂产品的上市产品的不断增多，不排除由于工作疏忽或不可抗力等原因造成的食品安全、质量问题。如果公司在原料收购、生产与销售环节出现质量管理问题，或者因为其

他原因发生产品质量问题，将会影响公司的信誉和公司产品的销售。

公司高度重视产品的质量，严格执行国家食品安全标准，不断加强质量管理，通过统一的管理、严格的监控和先进的检测手段，优化生产流程并制定突发事件和防范风险发生的各种预案，进一步完善公司风险管理和内部控制管理，应对可能的风险。

3、动物疫病风险。随着公司畜牧业集约化、规模化程度的不断提高，奶牛存栏数逐年增加，种畜销售及其产品流通日趋频繁，大大增加了动物疫病传播的机会，控制疫病的难度越来越大。如果国内大规模爆发任何牛类疫病或公司自控牧场奶牛遭受疫病侵害，则可能导致公司的生鲜乳产量不足，进而导致乳制品生产原料不足；同时，消费者可能会担心乳制品的质量安全问题，从而影响到乳制品的消费量。此外，还可能由此给公司奶牛生物资产带来减值的风险。因此，公司存在由于奶牛养殖行业发生疫病而导致公司生鲜乳产量及乳制品产量不足、产品消费量下降以及自有奶牛减值的经营风险。

公司拥有大型的牛、羊良种繁育中心，可以通过品种改良的方式有效预防疾病的发生。同时，公司主要管理层和骨干员工都具有多年的畜牧养殖工作经验，对牲畜疾病的预防和治疗都具有丰富的应对经验。

4、自然灾害风险。公司所处的畜牧行业属于大农业范畴，牲畜的生长繁育对自然条件有较大的依赖性，同时天气等自然条件的变化也会对牲畜牧养所需的牧草、秸秆及青贮饲料的原料植物生长产生影响，从而影响畜牧企业的经营成果。如果发生雪灾、旱灾等重大自然灾害，将会对公司饲养的牲畜造成损失，同时也会影响到公司提供专业服务的养殖户的经营，从而对公司的经营业绩产生较大的影响。

公司集约化养殖牛场为钢架结构，抗压性能好，并部分铺设了取暖设备，为奶牛养殖提供良好的生产繁育环境。同时，接受公司专业化服务的奶牛养殖户大多采用圈养的养殖方式，具备抵御灾害的能力。

5、政策扶持和政府补助风险。公司所从事的乳制品、畜牧业为国家大力支持的行业，因该等行业投资项目回收期较长，项目前期对资金要求较大，政府部门对于新投资项目会予以相应的前期补贴资金，以扶持该等行业发展，因此补贴政策较多。经公司申报并经各级政府审批后，公司收到了多项中央预算内投资、新疆及师市各级政府补助资金。我国长期对农业实行减、免税优惠政策。

随着国家财政实力的不断增强，近年来，我国不仅继续对农业生产企业、农户实行税收优惠，还在不断加大农业的财政补贴力度。因此，发行人预计未来享受的上述税收优惠政策和政府补贴将持续。但如未来国家调整税收优惠和政府补助力度，仍将对发行人经营业绩产生较大影响。

二、投资状况分析

1、募集资金使用情况

适用 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集资金总额	38,766.17
报告期投入募集资金总额	32,156.86
已累计投入募集资金总额	32,156.86
报告期内变更用途的募集资金总额	0

累计变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额比例	0.00%
募集资金总体使用情况说明	
<p>经中国证券监督管理委员会证监许可【2015】2988号文核准，新疆西部牧业股份有限公司（以下简称“公司”、“发行人”或“西部牧业”）向截至2016年1月27日深圳证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的西部牧业全体股东，按照每10股配售3股的比例配售。截至股权登记日收市，公司股东持股总量为16,380万股，截至认购缴款结束日有效认购数量为47,532,310股，占本次可配股份总数4,914万股的96.73%，认购金额为396,419,465.40元。经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人截至2016年02月06日的新增注册资本实收情况进行了验资，并出具了瑞华验字【2016】01690002号验证报告：截至2016年2月5日止，公司实际配售股数47,532,310.00股，每股面值1元，每股发行价8.34元，募集资金总额为396,419,465.40元，扣除发行费用8,757,752.11元，合计募集资金净额为人民币387,661,713.29元，其中计入“股本”人民币47,532,310.00元，计入“资本公积—股本溢价”人民币340,129,403.29元。上述资金已于2016年2月5日全部到位，公司对募集资金采取了专户存储管理。截止报告期末，年产15万吨精饲料生产基地建设项目仍然在建设过程中。归还银行贷款及补充流动资金相关事宜全部按承诺执行完毕，对募集资金专户进行销户。</p>	

（2）募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
年产15万吨精饲料生产基地建设项目	否	10,300	10,300	3,690.69	3,690.69	35.83%	2016年09月28日	0	0	否	否
承诺投资项目小计	--	10,300	10,300	3,690.69	3,690.69	--	--	--	--	--	--
超募资金投向											
无			0	0	0	0.00%					
归还银行贷款（如有）	--	15,000	15,000	15,000	15,000	100.00%	--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--	13,466.17	13,466.17	13,466.17	13,466.17	100.00%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	28,466.17	28,466.17	28,466.17	28,466.17	--	--			--	--

合计	--	38,766.17	38,766.17	32,156.86	32,156.86	--	--	0	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	年产 15 万吨精饲料生产基地建设项目仍然在建设过程中,并没有达到预期的收益效果。按借款合同期及时归还银行贷款,按照计划正常进行中。										
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用										
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用										
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用										
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>在募集资金实际到位前,本公司根据业务发展状况,截止 2016 年 3 月 5 日止,已使用自筹资金 11,687.75 万元预先投入募筹资金投资项目。其中投入年产 15 万吨精饲料生产基地建设项目 3687.78 万元,归还银行贷款 8000 万元。瑞华会计师事务所有限公司于 2016 年 3 月 5 日出具瑞华核字[2016]65020001《新疆西部牧业股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告的鉴证报告》,对上述募集资金投资项目的预计投入情况进行了核验,认为《新疆西部牧业股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告》与实际相符。该募集资金已提请置换,于 2016 年 3 月 23 日本公司第二届董事会第三十一次会议、第二届监事会第三十一次会议审议通过《关于用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金》的议案,同意以本次募集资金 11687.75 万元置换上述公司预先已投入募集资金投资项目的自筹资金,并向社会公众公告。</p>										
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用										
项目实施出现募集资金结余的金额及	不适用										

原因	
尚未使用的募集资金用途及去向	存放于募集资金专用账户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

2、非募集资金投资的重大项目情况

适用 不适用

公司报告期无非募集资金投资的重大项目。

3、对外股权投资情况

(1) 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

(2) 持有金融企业股权情况

适用 不适用

公司报告期末持有金融企业股权。

4、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

(3) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

三、有关盈利预测、计划或展望的实现情况

适用 不适用

首发招股书规划目标：公司坚持以生物技术为先导，以种畜良种繁育为龙头，以现代化畜牧集约化养殖为基础，致力于将公司打造成“立足新疆、全国著名”的良种繁育、集约化养殖和现代畜牧龙头企业。截止目前，公司集约化奶牛养殖基本已建成投产，公司被国家批准为“国家级农业产业化重点龙头企业”。

截止报告期末，花园乳业公司生产乳制品21,518吨，销售乳制品21,684吨；自产生鲜乳18,704.11吨；生产加工饲料32,920吨,销售饲料33,120吨；分割肉生产421吨,销售297吨。

四、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

七、报告期内公司利润分配方案实施情况

报告期内实施的利润分配方案特别是现金分红方案、资本公积金转增股本方案的执行或调整情况

适用 不适用

为进一步规范新疆西部牧业股份有限公司（以下简称“公司”）合理有效的分红行为，推动公司建立科学、持续、稳定的分红机制，保护中小投资者合法权益，根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、新疆监管局《关于落实新疆辖区上市公司现金分红有关事项的通知》（新证监局〔2012〕65号）、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》以及《公司章程》等有关规定，公司董事会于2012年7月27日召开的第二届董事会第二次会议审议通过了《关于修订公司章程的议案》。本项议案公司提交2012年第三次临时股东大会审议通过。现金分红政策明确清晰的规定公司的分红标准和比例。制定了现金分红决策机制，完备了现金分红的决策机制和程序。制定了现金分红监督约束机制，使独立董事能充分履行职责，给中、小股东充分表达意见和诉求机会。制定了现金分红的间隔时间、股东回报规划等使中小股东的合法权益得到充分维护。对现金分红政策进行调整或变更的，需要董事会严格论证、独立董事发表意见、监事会发表意见、听取中小股东的意见，并通过股东大会审议，程序合规透明。

具体包括：第一百五十五条：公司可以采取现金或者股票方式分配股利。公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报。公司利润分配政策如下：

(一) 公司应充分考虑对投资者的回报, 应当每年按当年实现的可分配利润的规定比例向股东分配现金股利。

(二) 公司董事会根据以下原则制定利润分配的具体规划、计划和预案: 1、应充分重视对投资者的合理投资回报, 不损害投资者的合法权益; 2、公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性, 同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益以及公司的可持续发展; 3、优先采用现金分红的利润分配方式; 4、充分听取和考虑中小股东的意见和要求; 5、参考当时国家货币政策环境以及宏观经济状况。

(三) 公司利润分配具体政策如下:

1、利润分配的形式: 公司采取现金、股票或者现金、股票相结合的方式分配股利。在有条件的情况下, 公司可以进行中期现金分红。

2、现金分红的具体条件和比例: 公司拟实施现金分红时要同时满足以下条件: (1) 该年度的公司净利润为正值且可分配利润(即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润)为正值且当该年度年末资产负债率不超过70%; (2) 现金流量充足且现金流量净额为正数并足以支付现金股利; (3) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告; (4) 未来12个月内公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生。公司如无重大投资计划或重大现金支出事项发生, 应当采取现金方式分配股利。每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十, 或连续三年以现金方式累计分配的利润不少于对应年度实现的年均可分配利润的百分之三十。重大投资计划或重大现金支出是指: 按照公司章程的规定需提交股东大会审议的投资计划或现金支出, 但募集资金项目及发行股票购买资产项目除外。在公司当年未实现盈利情况下, 公司不进行现金利润分配。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围, 不得损害公司持续经营能力。公司董事会未做出现金利润分配预案的, 应当在定期报告中披露原因, 独立董事应当对此发表独立意见。

3、发放股票股利的具体条件: 公司经营情况良好, 并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时, 可以在满足上述现金分红的条件下, 提出股票股利分配预案, 并经股东大会审议通过后实施。

4、公司利润分配的审议程序: 公司在每一会计年度终了时编制财务会计报告, 公司财务部门配合会计师事务所进行年度审计工作并草拟财务决算以及下一年度财务预算方案, 有关公司财务预算、决算方案由财务负责人会同总经理负责组织拟订, 有关公司盈余分配和弥补亏损方案由财务负责人会同总经理、董事会秘书共同拟订, 达成初步方案后, 由公司董事会审计委员会讨论并征询独立董事、监事意见后, 公司财务预算方案、决算方案、利润分配方案以议案形式提交公司董事会、监事会审议。在公布定期报告的同时, 董事会提出利润分配预案并在董事会决议公告及定期报告中公布; 公司股东大会按照既定利润政策对分配方案进行审议通过并作出决议。公司召开股东大会审议之时, 应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流(包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会等方式), 充分听取中小股东的意见和诉求, 并及时答复中小股东关心的问题。利润分配预案应由出席股东大会的股东或股东代理人以所持二分之一以上的表决权通过。

5、利润分配政策的调整: 如遇战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响, 或者有权部门下发利润分配相关新规定的情况, 或者公司自身经营状况发生较大变化, 方可调整利润分配政策。前述“对公司生产经营造成重大影响”、“公司自身经营状况发生较大变化”指公司营业收入总额、或净利润、或每股收益同比下降50%。但公司利润政策调整不得违反以下原则: (1) 如无重大投资计划或者重大现金支出发生, 公司应当采取现金方式分配股利, 每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十, 或连续三年以现金方式累计分配的利润不少于对应年度实现的年均可分配利润的百分之三十; (2) 调整后的利润分配政策不得违反届时有效的中国证监会和证券交易所的有关规定。公司如调整利润分配政策、具体规划和计划, 及制定利润分配方案时, 应以股东权益保护为出发点, 详细论证和说明原因, 应当充分听取独立董事、外部监事和公众投资者的意见, 并在调整议案中详细论证和说明原因。在审议公司有关调整利润分配政策、具体规划和计划的议案或利润分配预案的董事会、监事会会议上, 需分别经公司二分之一以上独立董事、二分之一以上监事的同意, 方可提交公司

股东大会审议。公司独立董事可在股东大会召开前向公司社会股股东征集其在股东大会上的投票权，独立董事行使上述职权应取得全体独立董事二分之一以上同意。有关调整利润分配政策的议案提交股东大会审议，应以特别决议方式作出决议。

（四）公司未分配利润的使用原则：公司留存未分配利润主要用于对外投资、收购资产、购买设备等重大投资及现金支出，以及日常运营所需的流动资金，逐步扩大生产经营规模，优化企业资产结构和财务结构、促进公司高效的可持续发展，落实公司发展规划目标，最终实现股东利益最大化。

2015年度,公司以2016年3月31日公司总股本211,332,310股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.11元人民币（含税），共计派发现金股利2,324,655.41元，余下163,641,354.68元未分配利润结转以后年度分配。2015年度公司不进行资本公积金转增股本。上述事宜已于2016年7月18日全部实施完毕。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司报告期内盈利且母公司未分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

八、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

第四节 重要事项

一、重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、资产交易事项

1、收购资产情况

适用 不适用

公司报告期未收购资产。

2、出售资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售资产。

3、企业合并情况

适用 不适用

公司报告期未发生企业合并情况。

三、公司股权激励的实施情况及其影响

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划及其实施情况。

四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
石河子广联建筑安装工程有	受同一控股股	接受劳务	建筑安装	招标价格	招标价格	0	0.00%	1,000	否	按工程进度结	招标价格	2016年04月23日	临2016—034 2016年度日常关联交易预测公告

限责任公 司	东控 制								算			
合计				--	--	0	--	1,000	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无								
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				本公司预计 2016 年度发生金额为 1,000 万元，报告期内实际交易金额为 0 万元。								
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				无								
关联交易事项对公司利润的影响				无								

2、资产收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产收购、出售的关联交易。

3、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

4、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、担保情况

适用 不适用

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			0	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）				0
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			0	报告期末实际对外担保余额合计（A4）				0
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
新疆泉牲牧业有限责任公司	2014年12月30日	6,000	2015年09月17日	1,000	连带责任保证	12个月	否	否
新疆泉牲牧业有限责任公司	2015年09月23日	2,000	2015年10月10日	1,500	连带责任保证	12个月	否	否
新疆泉牲牧业有限责任公司	2015年10月27日	2,500	2016年01月02日	1,000	连带责任保证	8个月	否	否
新疆泉牲牧业有限责任公司	2015年10月26日	2,500	2016年06月27日	950	连带责任保证	12个月	否	否
石河子市天源奶业有限责任公司	2015年12月08日	2,000	2016年06月30日	800	连带责任保证	12个月	否	否
新疆喀尔万食品科技有限公司	2015年12月08日	3,000	2016年06月25日	900	连带责任保证	12个月	否	否
新疆喀尔万食品科技有限公司	2015年12月08日	3,000	2016年06月25日	1,100	连带责任保证	12个月	否	否
石河子花园乳业有限责任公司	2014年12月30日	5,000	2015年11月26日	1,000	连带责任保证	12个月	否	否
新疆西牧乳业有限责任公司	2015年08月24日	5,000	2015年10月01日	1,000	连带责任保证	12个月	否	否

新疆西牧乳业有限责任公司	2015年08月24日	5,000	2016年05月31日	2,500	连带责任保证	12个月	否	否
新疆西部准格尔牧业股份有限公司	2011年07月11日	2,300	2011年09月29日	1,000	连带责任保证	5年	否	否
新疆西部准格尔牧业股份有限公司	2014年06月19日	5,000	2014年06月26日	3,000	连带责任保证	3年	否	否
石河子市东润牧业有限责任公司	2015年04月08日	1,000	2015年07月30日	400	连带责任保证	12个月	否	否
石河子市天锦牧业有限公司	2015年04月08日	1,000	2015年08月04日	400	连带责任保证	12个月	否	否
石河子市西锦牧业有限公司	2015年04月08日	1,000	2015年08月10日	400	连带责任保证	12个月	否	否
石河子市泉旺牧业有限责任公司	2015年04月08日	1,000	2015年07月26日	300	连带责任保证	12个月	否	否
石河子市三盈牧业有限责任公司	2015年04月08日	1,000	2015年08月04日	300	连带责任保证	12个月	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)			31,800	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)				7,250
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)			36,250	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)				17,550
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期(协议签署日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)			0	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)				0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)			0	报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)				0
公司担保总额 (即前三大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)			31,800	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)				7,250
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)			36,250	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)				17,550
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				17.31%				
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (D)				0				
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 (E)				0				

担保总额超过净资产 50%部分的金额 (F)	0
上述三项担保金额合计 (D+E+F)	0
未到期担保可能承担连带清偿责任说明 (如有)	无
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)	无

采用复合方式担保的具体情况说明

无。

(1) 违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、重大委托他人进行现金资产管理情况

适用 不适用

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

六、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺来源	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行	石河子国有资产经营(集团)有限公司;	(一) 本公司控股股东石河子国有资产经营(集团)有限公司(以下简称:石河子国资公司)承诺:自公司股票上市之日起三十六个月内,不转让或	2010年08	持续	完全

或再融资时所作承诺	本公司股东徐义民先生、杨祎女士、陈建防先生、范素梅女士	<p>者委托他人管理其所持公司股份，也不由公司收购该部分股份。本公司股东徐义民先生、杨祎女士、陈建防先生、范素梅女士承诺：在任职董事、监事、高级管理人员期间每年转让的公司股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；在离职后半年内，不转让所持有的公司股份。截止 2016 年 6 月 30 日，上述人员均遵守上述承诺，未发现违反上述承诺情况。（二）公司实际控制人为农八师国资委，为非法人单位。公司控股股东石河子国资公司，为其授权经营国有资产的控股公司。为保障公司及全体股东利益，石河子国资公司就避免同业竞争于 2009 年 7 月 9 日分别出具了《避免同业竞争的承诺》，做出了以下承诺：1、石河子国资公司保证自本承诺书出具之日起，石河子国资公司及其除西部牧业以外的其他控股子公司或下属企业（以下统称：“下属企业”）将不增加其对与西部牧业生产、经营相同或类似业务的投入，以避免对西部牧业的生产经营构成可能的直接或间接的业务竞争；石河子国资公司保证将促使石河子国资公司的下属企业不直接或间接从事、参与或进行与西部牧业的生产、经营相竞争的任何活动，具体如下：（1）在中国境内和境外，单独或与他人，以任何形式（包括但不限于投资、并购、联营、合资、合作、合伙、承包或租赁经营等）直接或间接参与经营或协助经营与西部牧业及其附属公司主营业务直接或间接构成竞争或可能构成竞争的任何业务活动；（2）在中国境内和境外，以任何形式直接或间接支持西部牧业及其附属公司以外的他人从事与西部牧业及其附属公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务；（3）以其他任何方式（无论直接或间接）介入与西部牧业及其附属公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。2、如发生石河子国资公司及其下属企业拥有与西部牧业之现代畜牧业综合服务、奶牛集约化养殖、种畜良种繁育相关的专用经营性资产的情形，石河子国资公司及其下属企业将该等资产以托管、租赁的方式交由西部牧业经营管理，或由西部牧业收购、兼并，通过股份认购的方式逐步投入西部牧业，或转让给无关联关系的第三方。凡石河子国资公司及其下属企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能与发行人及其附属公司主营业务构成或可能构成直接或间接竞争的业务，石河子国资公司及其下属企业须将上述新商业机会无偿转让予西部牧业及其附属公司。凡石河子国资公司及其下属企业已经参与和西部牧业及其附属公司主营业务构成直接或间接竞争的业务，该部分业务收益无偿转让予西部牧业，并且石河子国资公司及其下属企业承担由此给西部牧业造成的全部损失。3、对于由石河子国资公司及其下属企业本身研究开发、或从国外引进或与他人合作而开发的与西部牧业生产、经营有关的新技术、新产品，西部牧业有优先受让、生产的权利。石河子国资公司及其下属企业须将上述产品或技术以公平合理的条款授予西部牧业及其附属公司优先生产或受让。4、石河子国资公司及其下属企业如拟出售其与西部牧业生产、经营相关的任何其他资产、业务或权益，西部牧业均有优先购买的权利；石河子国资公司保证在出售或转让有关资产或业务时给予西部牧业的条件不逊于石河子国资公司向任何独立第三人提供的条件。5、如果发生本承诺书第 3、4 项的情况，石河子国资公司承诺立即将该等新技术、新产品或欲出售或转让的资产或业务的情况以书面形式通知西部牧业，书面通知应附有全部有助于对新产品、技术进行分析的数据、资料（包括但不限于预计投资成本、有关使用权证和许可证等），并尽快提供西部牧业合理要求的资料。</p>	月 24 日	承 诺	履 行
-----------	-----------------------------	---	--------	-----	-----

		该等购买或授予条件将不逊于石河子国资公司及其下属企业向任何第三方提供之条件；西部牧业在接到书面通知后 60 日内有权以书面形式通知石河子国资公司及其下属企业是否行使有关该等新产品、技术优先生产或购买权。西部牧业的独立董事应决定西部牧业是否从事前述新商业机会、新产品或技术之业务或促使西部牧业的附属公司从事新产品或技术之业务。在对是否从事前述新产品或技术之业务进行决策时，西部牧业关联董事应只负责有关资料进行解释，而不可参与有关事项的决策。若西部牧业或其附属公司因任何原因决定不从事上述新商业机会、新产品或技术之业务，应书面通知石河子国资公司。6、石河子国资公司确认并向西部牧业声明，石河子国资公司在签署本承诺书时是代表其本身及其下属企业签署的。7、石河子国资公司确认本承诺书旨在保障西部牧业全体股东之权益而作出。8、石河子国资公司确认本承诺所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。9、如果石河子国资公司及其下属企业违反上述声明与承诺，给西部牧业及其附属公司造成损失，石河子国资公司同意给予西部牧业及/或其附属公司赔偿。截止 2016 年 6 月 30 日，公司控股股东石河子国资公司遵守上述承诺，未发现违反上述承诺情况。			
其他对公司中小股东所作承诺	本公司股东徐义民先生、杨祎女士、陈建防先生	公司董事长徐义民先生、副总经理杨祎女士、副总经理陈建防先生承诺自 2015 年 11 月 13 日起至 2016 年 12 月 31 日止不减持其个人持有的公司股份。包括承诺期间因送股、公积金转增股本等权益分派产生的股票（如有）。截止 2016 年 6 月 30 日，公司股东徐义民先生、杨祎女士、陈建防先生遵守上述承诺，未发现违反上述承诺情况。	2015 年 11 月 13 日	持续承诺	完全履行
承诺是否及时履行	是				

公司控股股东及其一致行动人报告期提出或实施股份增持计划情况

适用 不适用

七、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

八、其他重大事项的说明

适用 不适用

我公司所属全资子公司新疆西牧乳业有限责任公司（以下简称“西牧乳业”）于 2016 年 5 月取得新疆维吾尔自治区食品药品监督管理局下发的《全国工业产品生产许可证》，其相关信息如下：

新疆西牧乳业有限责任公司：

经审查，下列产品符合食品生产许可证发证条件，特发此证。

产品名称：婴幼儿配方乳粉（干湿法复合工艺）

住 所：新疆石河子开发区 64 小区

生产地址：新疆石河子开发区64 小区

检验方式：自行检验

证书编号：QS6590 0502 0005

有效期至：2019 年05 月15 日

该许可证的取得，标志着公司全资子公司西牧乳业正式具备生产婴幼儿配方乳粉的资格，实现了公司生产、销售高端乳制品的发展目标，提升了公司的市场竞争水平，培育了新的经济增长点。

九、公司债相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

第五节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	889,225	0.54%	238,503			-94,214	144,289	1,033,514	0.49%
3、其他内资持股	889,225	0.54%	238,503			-94,214	144,289	1,033,514	0.49%
境内自然人持股	889,225	0.54%	238,503			-94,214	144,289	1,033,514	0.49%
二、无限售条件股份	162,910,775	99.46%	47,293,807			94,214	47,388,021	210,298,796	99.51%
1、人民币普通股	162,910,775	99.46%	47,293,807			94,214	47,388,021	210,298,796	99.51%
三、股份总数	163,800,000	100.00%	47,532,310			0	47,532,310	211,332,310	100.00%

公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会（证监许可[2015]2988号）文件《关于核准新疆西部牧业股份有限公司配股的批复》核准，核准本公司向原股东配售4,914万股新股。每股发行价为人民币8.34元，以每10股配售3股的比例参与配售，可认购数量不足1股的部分按照《中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券发行人权益分派及配股登记业务指南》中的零股处理办法处理。截止认购缴款结束日（2016年2月3日）有效认购数量为47,532,310股，占本次可配售股份总数4,914万股的96.73%，认购金额为396,419,465.40元，超过了中国证监会《上市公司证券发行管理办法》中关于“原股东认购股票的数量未达到拟配售数量百分之七十”视为发行失败的认配下限，故本次发行成功。

我公司高级管理人员徐义民、杨祎、陈建防参与公司配股发行，新增238,503股股票全部进行限售；我公司离职财务负责人范素梅女士所持有公司股票94,214股限售期满解除限售。

股份变动的原因

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会（证监许可[2015]2988号）文件《关于核准新疆西部牧业股份有限公司配股的批复》核准，核准本公司向原股东配售4,914万股新股。每股发行价为人民币8.34元，以每10股配售3股的比例参与配售，可认购数量不足1股的部分按照《中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券发行人权益分派及配股登记业务指南》中的零股处理办法处理。截止认购缴款结束日（2016年2月3日）有效认购数量为47,532,310股，占本次可配售股份总数4,914万股的96.73%，认购金额为396,419,465.40元，超过了中国证监会《上市公司证券发行管理办法》中关于“原股东认购股票的数量未达到拟配售数量百分之七十”视为发行失败的认配下限，故本次发行成功。

股份变动的批准情况

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会（证监许可[2015]2988号）文件《关于核准新疆西部牧业股份有限公

司配股的批复》核准，核准本公司向原股东配售4,914万股新股。每股发行价为人民币8.34元，以每10股配售3股的比例参与配售，可认购数量不足1股的部分按照《中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券发行人权益分派及配股登记业务指南》中的零股处理办法处理。

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

由于我公司配股发行成功，公司股本总数由增长至211332310股；因此，2015年度稀释每股收益为0.11元；归属于公司普通股股东的每股净资产为3.09元。2016年上半年每股收益为-0.1261元；归属于公司普通股股东的每股净资产为4.7962元。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
徐义民	531,216		159,365	690,581	高管限售	持续履行
杨祎	94,213		28,264	122,477	高管限售	持续履行
陈建防	169,582		50,874	220,456	高管限售	持续履行
范素梅	94,214	94,214	0	0	高管离职限售期满	2016年3月18日
合计	889,225	94,214	238,503	1,033,514	--	--

二、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末股东总数		15,863						
持股 5%以上的股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
石河子国有资产经营（集团）有限公司	国有法人	44.66%	94,378,171			94,378,171	质押	15,000,000
郭品洁	境内自然人	1.27%	2,680,000	-320000		2,680,000		
俞兰美	境内自	0.81%	1,720,000	920000		1,720,000		

	然人							
于沛潏	境内自然人	0.63%	1,329,440			1,329,440		
朱彩娟	境内自然人	0.59%	1,257,000			1,257,000		
林荣海	境内自然人	0.47%	1,000,000			1,000,000		
中诚信托有限责任公司—中诚诚沣优选 1 号集合资金信托计划	其他	0.45%	944,151			944,151		
北京海燕投资管理有限公司—高尔基 1 号基金	其他	0.41%	858,279			858,279		
陈芬华	境内自然人	0.41%	856,625			856,625		
王桢	境内自然人	0.39%	830,000			830,000		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）		无						
上述股东关联关系或一致行动的说明		未发现公司上述股东之间存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量					股份种类		数量
						股份种类	数量	
石河子国有资产经营（集团）有限公司	94,378,171					人民币普通股	94,378,171	
郭品洁	2,680,000					人民币普通股	2,680,000	
俞兰美	1,720,000					人民币普通股	1,720,000	
于沛潏	1,329,440					人民币普通股	1,329,440	
朱彩娟	1,257,000					人民币普通股	1,257,000	
林荣海	1,000,000					人民币	1,000,000	

		币普 通股	
中诚信托有限责任公司一中诚诚洋优选 1号集合资金信托计划	944,151	人民 币普 通股	944,151
北京海燕投资管理有限公司—高尔基 1 号基金	858,279	人民 币普 通股	858,279
陈芬华	856,625	人民 币普 通股	856,625
王楨	830,000	人民 币普 通股	830,000
前 10 名无限售流通股股东之间,以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东 之间关联关系或一致行动的说明	未发现公司上述股东之间存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管 理办法》规定的一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明(如有) (参见注 4)	公司股东于沛涔除通过普通股账户持有 0 股外,还通过东莞证券股份有限公司客户 信用交易担保证账户持有 1,329,440 股,实际持有 1,329,440 股。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

三、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

第六节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持有本公司股份及股票期权情况

1、持股情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

姓名	职务	任职状态	期初持股数	本期增持股份数量	本期减持股份数量	期末持股数	期初持有的股权激励获授予限制性股票数量	本期获授予的股权激励限制性股票数量	本期被注销的股权激励限制性股票数量	期末持有的股权激励获授予限制性股票数量
徐义民	董事长	现任	531,216	159,365	0	690,581	0	0	0	0
杨祎	副总经理	现任	94,213	28,264	0	122,477	0	0	0	0
陈建防	副总经理	现任	169,582	50,874	0	220,456	0	0	0	0
合计	--	--	795,011	238,503	0	1,033,514	0	0	0	0

2、持有股票期权情况

□ 适用 √ 不适用

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
杨占国	财务总监	离任	2016年03月14日	因病去世

第七节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：新疆西部牧业股份有限公司

2016 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	210,616,038.85	181,830,513.47
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	72,318,851.28	63,231,443.62
预付款项	45,493,990.92	41,812,935.85
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	235,185,724.26	230,416,901.59
买入返售金融资产		
存货	615,918,744.40	565,433,003.91

划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	26,826,517.73	25,542,072.16
流动资产合计	1,206,359,867.44	1,108,266,870.60
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	308,271,272.93	282,731,033.88
投资性房地产		
固定资产	618,631,966.86	627,373,477.49
在建工程	35,337,067.03	18,483,563.34
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产	135,078,654.61	130,343,561.89
油气资产		
无形资产	97,180,222.69	97,537,295.59
开发支出		
商誉	1,497,957.40	1,497,957.40
长期待摊费用	823,112.69	987,600.22
递延所得税资产	3,656,148.95	3,656,148.95
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,200,476,403.16	1,162,610,638.76
资产总计	2,406,836,270.60	2,270,877,509.36
流动负债：		
短期借款	932,430,000.00	1,016,930,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		13,500,000.00

应付账款	85,533,182.54	181,958,213.59
预收款项	20,123,009.25	21,748,463.79
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	5,228,188.83	4,787,863.31
应交税费	-1,215,136.52	-1,209,296.24
应付利息	1,265,166.67	1,265,166.67
应付股利	9,052,816.66	9,052,816.66
其他应付款	104,108,760.31	123,948,524.15
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	20,740,762.29	20,672,941.01
其他流动负债		
流动负债合计	1,177,266,750.03	1,392,654,692.94
非流动负债：		
长期借款	60,750,000.00	69,500,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	5,688,901.37	7,138,660.87
长期应付职工薪酬		
专项应付款	3,795,725.00	1,500,000.00
预计负债		
递延收益	64,858,445.23	64,692,455.23
递延所得税负债	3,994,814.68	3,994,814.68
其他非流动负债		
非流动负债合计	139,087,886.28	146,825,930.78
负债合计	1,316,354,636.31	1,539,480,623.72
所有者权益：		
股本	211,332,310.00	163,800,000.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	620,714,153.04	280,584,749.75
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	20,299,667.76	20,299,667.76
一般风险准备		
未分配利润	161,239,889.86	187,896,166.42
归属于母公司所有者权益合计	1,013,586,020.66	652,580,583.93
少数股东权益	76,895,613.63	78,816,301.71
所有者权益合计	1,090,481,634.29	731,396,885.64
负债和所有者权益总计	2,406,836,270.60	2,270,877,509.36

法定代表人：徐义民

主管会计工作负责人：徐义民

会计机构负责人：徐义民

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	165,541,877.90	102,490,149.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	55,675,801.57	66,963,926.34
预付款项	12,348,079.81	9,516,104.48
应收利息		
应收股利		
其他应收款	700,175,770.70	662,092,201.69
存货	240,435,850.67	170,593,757.28
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	1,174,177,380.65	1,011,656,139.10

非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	485,309,043.23	470,212,007.78
投资性房地产		
固定资产	266,402,713.50	275,399,006.83
在建工程	14,035,933.50	224,513.00
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产	69,275,995.84	77,588,726.99
油气资产		
无形资产	59,453,665.19	59,810,738.09
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	620,612.69	740,100.22
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	895,097,963.95	883,975,092.91
资产总计	2,069,275,344.60	1,895,631,232.01
流动负债：		
短期借款	794,930,000.00	868,930,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		15,000,000.00
应付账款	38,625,829.37	65,994,583.24
预收款项	12,713,653.00	9,516,500.00
应付职工薪酬	695,795.90	952,100.00
应交税费	-7,725,878.39	-6,627,692.05
应付利息	1,265,166.67	1,265,166.67
应付股利	9,052,816.66	9,052,816.66
其他应付款	90,723,971.46	149,438,006.96
划分为持有待售的负债		

一年内到期的非流动负债	20,740,762.29	20,672,941.01
其他流动负债		
流动负债合计	961,022,116.96	1,134,194,422.49
非流动负债：		
长期借款	60,750,000.00	69,500,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	3,347,595.91	4,865,176.69
长期应付职工薪酬		
专项应付款	1,500,000.00	1,500,000.00
预计负债		
递延收益	56,522,739.07	54,921,205.23
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	122,120,334.98	130,786,381.92
负债合计	1,083,142,451.94	1,264,980,804.41
所有者权益：		
股本	211,332,310.00	163,800,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	620,714,153.04	280,584,749.75
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	20,299,667.76	20,299,667.76
未分配利润	133,786,761.86	165,966,010.09
所有者权益合计	986,132,892.66	630,650,427.60
负债和所有者权益总计	2,069,275,344.60	1,895,631,232.01

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

一、营业总收入	336,417,257.50	369,478,268.83
其中：营业收入	336,417,257.50	369,478,268.83
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	365,582,011.72	354,093,418.33
其中：营业成本	293,857,734.13	304,171,422.81
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	83,891.70	142,770.19
销售费用	18,471,950.78	12,332,059.44
管理费用	24,196,410.99	15,817,298.69
财务费用	28,972,024.12	21,629,867.20
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	97,035.45	126,612.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	97,035.45	126,612.16
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-29,067,718.77	15,511,462.66
加：营业外收入	1,099,377.26	8,341,820.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	805.42	2,000.00
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-27,969,146.93	23,851,282.66
减：所得税费用	607,817.71	1,414,402.97
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-28,576,964.64	22,436,879.69
归属于母公司所有者的净利润	-26,656,276.56	18,000,930.40

少数股东损益	-1,920,688.08	4,435,949.29
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-28,576,964.64	22,436,879.69
归属于母公司所有者的综合收益总额	-26,656,276.56	18,000,930.40
归属于少数股东的综合收益总额	-1,920,688.08	4,435,949.29
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.1261	0.11
（二）稀释每股收益	-0.1261	0.11

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：徐义民

主管会计工作负责人：徐义民

会计机构负责人：徐义民

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	72,330,296.41	94,920,140.68
减：营业成本	65,403,142.48	65,901,516.12
营业税金及附加	36,457.43	13,061.16
销售费用	1,693,138.77	3,049,392.74
管理费用	13,096,706.30	7,659,819.75
财务费用	25,380,965.11	19,356,154.71
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	97,035.45	126,612.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	97,035.45	126,612.16
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-33,183,078.23	-933,191.64
加：营业外收入	1,003,830.00	7,655,500.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-32,179,248.23	6,722,308.36
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-32,179,248.23	6,722,308.36
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位		

以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	-32,179,248.23	6,722,308.36
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	387,356,920.88	509,121,816.81
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	254,705,141.04	54,747,421.29
经营活动现金流入小计	642,062,061.92	563,869,238.10

购买商品、接受劳务支付的现金	501,584,557.60	462,184,363.90
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	40,504,333.73	31,350,796.62
支付的各项税费	2,971,523.06	5,443,000.60
支付其他与经营活动有关的现金	259,334,650.38	41,610,926.96
经营活动现金流出小计	804,395,064.77	540,589,088.08
经营活动产生的现金流量净额	-162,333,002.85	23,280,150.02
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	41,404,297.46	45,996,037.97
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	25,443,203.60	124,460,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	66,847,501.06	170,456,037.97
投资活动产生的现金流量净额	-66,847,501.06	-170,456,037.97
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	390,425,641.11	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	307,500,000.00	394,839,629.46

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	697,925,641.11	394,839,629.46
偿还债务支付的现金	402,348,930.47	224,878,551.51
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,200,681.35	20,742,119.46
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	432,549,611.82	245,620,670.97
筹资活动产生的现金流量净额	265,376,029.29	149,218,958.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	36,195,525.38	2,043,070.54
加：期初现金及现金等价物余额	174,420,513.47	137,830,675.04
六、期末现金及现金等价物余额	210,616,038.85	139,873,745.58

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	52,502,509.00	203,580,524.06
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	176,238,756.39	85,922,799.31
经营活动现金流入小计	228,741,265.39	289,503,323.37
购买商品、接受劳务支付的现金	283,887,310.50	190,650,720.84
支付给职工以及为职工支付的现金	14,081,378.47	13,748,467.87
支付的各项税费	1,342,353.13	597,321.91
支付其他与经营活动有关的现金	117,987,521.65	24,744,280.01
经营活动现金流出小计	417,298,563.75	229,740,790.63
经营活动产生的现金流量净额	-188,557,298.36	59,762,532.74
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,847,003.33	24,202,748.89
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	15,000,000.00	152,960,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	27,847,003.33	177,162,748.89
投资活动产生的现金流量净额	-27,847,003.33	-177,162,748.89
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	390,425,641.11	
取得借款收到的现金	245,000,000.00	300,000,000.03
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	635,425,641.11	300,000,000.03
偿还债务支付的现金	329,448,930.47	163,518,551.51
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	26,520,680.36	19,707,343.23
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	355,969,610.83	183,225,894.74
筹资活动产生的现金流量净额	279,456,030.28	116,774,105.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	63,051,728.59	-626,110.86
加：期初现金及现金等价物余额	102,490,149.31	108,175,148.32
六、期末现金及现金等价物余额	165,541,877.90	107,549,037.46

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计			
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备			盈余公积	一般风险准备	未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	163,800,000.00				280,584,749.75					20,299,667.76	187,896,166.42	78,816,301.71	731,396,885.64
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	163,800,000.00				280,584,749.75					20,299,667.76	187,896,166.42	78,816,301.71	731,396,885.64
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	47,532,310.00				340,129,403.29						-26,656,276.56	-1,920,688.08	359,084,748.65
（一）综合收益总额											-26,656,276.56	-1,920,688.08	-28,576,964.64
（二）所有者投入和减少资	47,532,310.00				340,129,403.29								387,661,713.29

本												
1. 股东投入的普通股	47,532,310.00			340,129,403.29								387,661,713.29
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转												

增资本 (或股本)												
3. 盈余 公积弥 补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储 备												
1. 本期 提取												
2. 本期 使用												
(六) 其他												
四、本 期期末 余额	211,332,310.00			620,714,153.04				20,299,667.76	161,239,889.86	76,895,613.63	1,090,481,634.29	

上年金额

单位：元

项目	上期											
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积			一般风险准备
优先股		永续债	其他									
一、上年 期末余 额	163,800,000.00			280,584,749.75				14,805,330.81		173,553,709.52	122,232,615.68	754,976,405.76
加： 会计政 策变更												
前期差 错更正												
同一控												

制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	163,800,000.00			280,584,749.75			14,805,330.81	173,553,709.52	122,232,615.68	754,976,405.76		
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								18,000,930.40	4,435,949.29	22,436,879.69		
(一)综合收益总额								18,000,930.40	4,435,949.29	22,436,879.69		
(二)所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三)利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风												

险准备												
3. 对所有 所有者(或 股东)的 分配												
4. 其他												
(四)所 所有者权 益内部 结转												
1. 资本 公积转 增资本 (或股 本)												
2. 盈余 公积转 增资本 (或股 本)												
3. 盈余 公积弥 补亏损												
4. 其他												
(五)专 项储备												
1. 本期 提取												
2. 本期 使用												
(六)其 他												
四、本期 期末余 额	163,800,000.00			280,584,749.75				14,805,330.81	191,554,639.92	126,668,564.97	777,413,285.45	

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	163,800,000.00				280,584,749.75				20,299,667.76	165,966,010.09	630,650,427.60
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	163,800,000.00				280,584,749.75				20,299,667.76	165,966,010.09	630,650,427.60
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	47,532,310.00				340,129,403.29					-32,179,248.23	355,482,465.06
（一）综合收益总额										-32,179,248.23	-32,179,248.23
（二）所有者投入和减少资本	47,532,310.00				340,129,403.29						387,661,713.29
1. 股东投入的普通股	47,532,310.00				340,129,403.29						387,661,713.29
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增											

资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（五）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（六）其他										
四、本期期末余额	211,332,310.00				620,714,153.04			20,299,667.76	133,786,761.86	986,132,892.66

上年金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	163,800,000.00				280,584,749.75				14,805,330.81	119,792,977.52	578,983,058.08
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	163,800,000.00				280,584,749.75				14,805,330.81	119,792,977.52	578,983,058.08
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										6,722,308.36	6,722,308.36
（一）综合收益总额										6,722,308.36	6,722,308.36
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											

4. 其他										
(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 对所有者（或股东）的分配										
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	163,800,000.00				280,584,749.75			14,805,330.81	126,515,285.88	585,705,366.44

三、公司基本情况

新疆西部牧业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系由新疆西部牧业有限责任公司于2008年12月整体变更设立的股份有限公司。根据公司2009年第二次临时股东大会决议和修改后公司章程（草案）的规定，并经中国证券监督管理委员会《关于核准新疆西部牧业股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2010]987号文）核准，公司于2010年8月9日公开发售方式发行A股。发行数量3000万股，每股面值1元，每股发行价人民币11.90元。发行后，公司注册资本变更为人民币11,700.00万元。

经2013年度股东大会审议通过，以2013年12月31日公司总股本11,700万股为基数，向全体股东以资本公积金每10股转增4股，公司总股本由11,700万股增至16,380万股。2016年2月5日止，公司实施配股融资工作发行成功，公司总股本由16,380万股增至211,332,310.00股。

企业法人营业执照统一社会信用代码：91659001751652392K；公司类型：股份有限公司（上市、国有控股）；公司办公地址：石河子北三东路29号，法定代表人：徐义民。注册地：石河子市西四路5-2号。本公司及子公司（统称“本集团”）主要从事优质生鲜乳的供应及辅助产品的生产与销售。本集团主要产品：生鲜乳、乳制品、种畜销售、饲料、牛羊肉等，属畜牧业。

本公司经营范围为：种畜繁育（牛、羊、猪）及销售、冻精；生鲜乳收购与销售；兽药销售；肉制品（酱卤肉制品、熏煮香肠火腿制品）；豆制品生产、销售；牲畜饲养；畜牧机械生产；牧草收割服务；农产品销售；畜牧技术咨询服务；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；开展边境小额贸易业务；仓储；预包装食品批发兼零售；乳制品（液体乳、乳粉、婴幼儿配方乳粉）的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

本集团的母公司为于中国成立的石河子国有资产经营（集团）有限公司。

本财务报表业经本公司董事会于2016年8月25日决议批准报出。

本公司合并财务报表按照2006年2月颁布的《企业会计准则第33号——合并财务报表》执行。以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，合并了本公司及本公司直接或间接控制的子公司、特殊目的主体的财务报表。控制是指本公司有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。有证据表明母公司不能控制被投资单位的，不纳入合并报表范围。

本公司2016年上半年纳入合并范围的子公司共13户，详见本附注九“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围变化，详见本附注八“合并范围的变更”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本公司在编制财务报表过程中，已全面评估本公司自资产负债表日起未来12个月的持续经营能力。本公司利用所有可获得的信息，包括近期获利经营的历史、通过银行融资等财务资源支持的信息作出评估后，合理预期本集团将有足够的资源在自资产负债表日起未来12月内保持持续经营，本公司因而按持续经营基础编制本报表。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司及各子公司从事生鲜乳、乳制品、种畜销售等经营业务。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认、产品成本结转方法等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注五、12“存货”、28“收入”、各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注五、33“重大会计判断和估计”。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2016年上半年的财务状况及经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2014年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

人民币为本公司及子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，

计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注五、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注五、14“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相

同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五、14“长期股权投资”或本附注五、10“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注五、14、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、14（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

8、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

1) 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

(2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

(3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资

产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过12个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③财务担保合同及贷款承诺

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

(6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

(7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

11、应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	本集团将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
合并范围内关联方组合	不计提坏帐
生鲜奶销售款组合	不计提坏帐
无风险组合	不计提坏帐
账龄分析法组合	余额百分比法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5.00%	5.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	30.00%	30.00%
3—4 年	50.00%	50.00%
4—5 年	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	本公司对于单项金额虽不重大，但具备以下特征的应收款项单独进行减值测试：有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、
-------------	--

	仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。
坏账准备的计提方法	对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备

12、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、消耗性生物资产、在产品及自制半成品、周转材料、产成品、库存商品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 存货的盘点

本公司每月末结账后，对所有存货进行一次盘点。由仓库保管会同生产部门人员负责盘点，由财务人员负责监盘。主要存货类别的盘点方法：

类别	盘点方法
奶制品、食用油、酒等制成品	点数
除青贮、苜蓿以外的饲料	称重
青贮、苜蓿等大宗饲料	通过丈量计算体积，乘以密度得出重量
生物资产（牛、猪、羊）	有颈夹的圈舍在喂食时，用颈夹固定进行点数。无颈夹的圈舍将生物资产赶至圈舍一头，留出狭窄通道，逐头进行点数。
肉制品	称重

(6) 产品成本结转制度

类别	成本结转制度及具体结转方法
鲜奶及消耗性生物资产	饲料按投喂的不同种群进行分配，投喂给成乳牛的计入鲜奶成本、投喂给非成乳牛的计入相应生物资产的成本。其他不能直接分配的人工成本、制造费用等，按照头数进行分配，分配给成乳牛的计入鲜奶成本，分配给非成乳牛的计入相应生物资产的成本。
奶制品	直接材料按照不同品种进行分配，其他不能直接分配的人工成本、制造费用等，按照每个品种的生产量（重量）进行分配。
油脂、酒	直接材料按照不同品种进行分配，其他不能直接分配的人工成本、

	制造费用等，按照每个品种的生产量乘以售价得出的价值进行分配。
饲料	直接材料按照不同品种进行分配，其他不能直接分配的人工成本、制造费用等，按照每个品种的生产量（重量）进行分配。
肉制品	直接材料按照不同品种进行分配，其他不能直接分配的人工成本、制造费用等，按照每个品种的生产量（重量）进行分配。

(7) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

13、划分为持有待售资产

若某项非流动资产在其当前状况下仅根据出售此类资产的惯常条款即可立即出售，本公司已就处置该项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让将在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，自划分为持有待售之日起不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一个《企业会计准则第8号——资产减值》所定义的资产组，并且按照该准则的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中所形成的商誉。

被划分为持有待售的单项非流动资产和处置组中的资产，在资产负债表的流动资产部分单独列报；被划分为持有待售的处置组中的与转让资产相关的负债，在资产负债表的流动负债部分单独列报。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的可收回金额。

14、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注五、10“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其

他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注五、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

16、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	5	3.17-4.75
机器设备	年限平均法	8-10	5	9.50-11.88
运输设备	年限平均法	8	5	11.88
办公设备及其他	年限平均法	5	5	19.00

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、22“长期资产减值”。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

17、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、22“长期资产减值”。

18、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

19、生物资产

(1) 生物资产的确定标准、分类

本公司生物资产包括消耗性生物资产、生产性生物资产，消耗性生物资产包括牛、羊和猪，生产性生物资产包括种成乳牛、种羊和种猪。

本公司生物资产按成本进行初始计量。外购的生物资产的成本包括购买价款、相关税费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。投资者投入的生物资产，按投资合同或协议约定的价值加上应支付的相关税费作为生物资产的入账价值，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行繁育的消耗性生物资产的成本，包括饲养过程中发生的饲料费、人工费、资本化利息和应分摊的间接费用等必要支出。自行繁育的生产性生物资产的成本，包括达到预定生产经营目的前发生饲料费、人工费、资本化利息和应分摊的间接费用等必要支出。

(2) 各类生物资产的使用寿命和预计净残值的确定依据、折旧方法

公司对达到预定生产经营目的的生产性生物资产，按年限平均法按期计提折旧，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期损益。生产性生物资产的预计使用年限和折旧率如下：

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率（%）
成乳牛	6,8年	30	8.75,11.67
种羊	4年	5	23.75
种猪	5年	0	20.00

（3）生物资产减值测试方法和减值准备计提方法

公司至少于每年年度终了对消耗性生物资产和生产性生物资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产的可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备或减值准备，并计入当期损益。

消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

生产性生物资产减值准备一经计提，不得转回。

20、油气资产

不适用。

21、无形资产

（1）计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）内部研究开发支出会计政策

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形

资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

22、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

23、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

24、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括设定提存计划及设定受益计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

(3) 辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议,在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时,和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日,确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的,按照其他长期职工薪酬处理。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利,符合设定提存计划的,按照设定提存计划进行会计处理,除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

25、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件,确认为预计负债:

(1) 该义务是本公司承担的现时义务;(2) 履行该义务很可能导致经济利益流出;(3) 该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日,考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素,按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的,补偿金额在基本确定能够收到时,作为资产单独确认,且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

(1) 亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同,且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的,将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失(如有)的部分,确认为预计负债。

(2) 重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划,在满足前述预计负债的确认条件的情况下,按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务,只有在本公司承诺出售部分业务(即签订了约束性出售协议时),才确认与重组相关的义务。

26、股份支付

(1) 股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

①以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付,以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下,在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础,按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时,在授予日计入相关成本或费用,相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日,本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计,修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用,并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付,如果其他方服务的公允价值能够可靠计量,按照其他方服务在取得日的公允价值计量,如果其他方服务的公允价值不能可靠计量,但权益工具的公允价值能够可靠计量的,按照权益工具在服务取得日的公允价值计量,计入相关成本或费用,相应增加股东权益。

②以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

(3) 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中之一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

①结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

②接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

27、优先股、永续债等其他金融工具

(1) 优先股、永续债

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

(2) 永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注五、18“借款费用”）以外，

均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

28、收入

（1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（4）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定

29、政府补助

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

(3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

(4) 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负

债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

31、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

① 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

② 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

① 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

② 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

32、其他重要的会计政策和会计估计

本公司无其他重要的会计政策和会计估计。

33、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

34、其他

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值是基于评估应收款项的可收回性。鉴定应收款项减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

(2) 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

(3) 长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

(4) 折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(5) 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按 13%、17% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	13%、17%
消费税	对销售的酒类按每吨人民币 500 元、销售额的 20% 计缴消费税。	20%
营业税	按应税营业额的 5% 计缴营业税。	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 1%、7% 计缴。	1%、7%
企业所得税	按应纳税所得额的 25% 计缴。	25%
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3% 计缴。	3%
地方教育费附件	按实际缴纳的流转税的 1%、2% 计缴。	1%、2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
石河子市天源奶业有限责任公司	25%
新疆喀尔万食品科技有限公司	25%
新疆澳瑞新生物科技有限公司	25%
石河子开发区绿洲牧业奶牛养殖有限责任公司	25%
玛纳斯西牧养殖有限责任公司	25%
新疆泉牲牧业有限责任公司	25%
石河子市红光牧业有限责任公司	25%
呼图壁县西牧养殖有限责任公司	25%
新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心（有限公司）	25%
新疆西部波尔多牧业有限责任公司	25%
石河子市振兴牧业有限责任公司	25%
新疆石河子花园乳业有限公司	15%
新疆西牧乳业股份有限公司	15%

2、税收优惠

根据《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的规定：“牲畜、家禽的饲养”、“农产品初加工”免征企业所得税。

根据《财政部 海关总署 国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》财税[2011]58号文的规定，新疆石河子花园乳业有限公司和新疆西牧乳业有限公司所得税税率按15%缴纳。根据新疆维吾尔自治区新政发[2010]105号文规定，符合自治区农产品精深加工范围的企业自2011年至2015年免征5年企业所得税地方分享部分，该部分的比例为40%，优惠后上述两家企业实际缴纳的企业所得税税率为9%。

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金		3.50
银行存款	210,616,038.85	174,420,509.97
其他货币资金		7,410,000.00
合计	210,616,038.85	181,830,513.47

其他说明：

期初其他货币资金7,410,000.00元，本报告期银行承兑汇票、国储肉贷款都已偿还。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

其他说明：

不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

(2) 期末公司已质押的应收票据

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

(4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

5、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	80,927,250.55	100.00%	8,608,399.27	10.64%	72,318,851.28	71,839,842.89	100.00%	8,608,399.27	11.98%	63,231,443.62
合计	80,927,250.55		8,608,399.27	10.64%	72,318,851.28	71,839,842.89	100.00%	8,608,399.27	11.98%	63,231,443.62

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	30,451,815.15	1,522,590.76	5.00%
1 年以内小计	30,451,815.15	1,522,590.76	5.00%
1 至 2 年	9,937,455.62	993,745.56	10.00%
2 至 3 年	3,285,743.77	985,723.13	30.00%

3 年以上	6,820,234.81	5,106,339.82	
3 至 4 年	2,535,781.56	1,267,890.78	50.00%
4 至 5 年	2,230,021.07	1,784,016.86	80.00%
5 年以上	2,054,432.18	2,054,432.18	100.00%
合计	50,495,249.35	8,608,399.27	

确定该组合依据的说明：

本集团对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

(3) 本期实际核销的应收账款情况

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	款项性质	年末余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备
新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	货款	12,511,966.67	15.46	
新疆凌瑞创新农业机械设备有限公司	收割款	5,503,381.32	6.80	311,458.13
石河子市天盈牧业有限责任公司	货款	5,166,000.00	6.38	
马尚新	收割款	3,042,444.34	3.76	
刘军	收割款	2,748,588.09	3.40	
合计		28,972,380.42	35.80	311,458.13

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	38,727,230.74	85.13%	35,046,175.67	83.82%
1 至 2 年	6,587,151.78	14.48%	6,587,151.78	15.75%
2 至 3 年	179,608.40	0.39%	179,608.40	0.43%
合计	45,493,990.92	--	41,812,935.85	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

本公司期末无账龄超过 1 年且金额重要的预付账款。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	与本公司关系	年末余额	账龄	占预付账款余额合计数的比例 (%)
山东碧海机械科技有限公司	非关联方	9,440,000.00	1 年以内	20.75
北京鼎嘉峰乳品饮料机械有限公司	非关联方	9,424,235.86	1 年以内	20.72
石河子北泉建筑安装工程有限责任公司	非关联方	4,000,000.00	1 年以内	8.79
上海博正名菜包装机有限公司	非关联方	3,640,000.00	1 年以内	8.00
吴江汤明空调净化有限公司	非关联方	1,913,940.60	1 年以内	4.21
合计		28,418,176.46		62.47

其他说明：

7、应收利息

(1) 应收利息分类

(2) 重要逾期利息

8、应收股利

(1) 应收股利

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

9、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	238,188,146.06	100.00%	3,002,421.80	1.26%	235,185,724.26	233,419,323.39	100.00%	3,002,421.80	1.29%	230,416,901.59
合计	238,188,146.06	100.00%	3,002,421.80	1.26%	235,185,724.26	233,419,323.39	100.00%	3,002,421.80	1.29%	230,416,901.59

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			

	10,799,636.00	539,981.80	5.00%
1 年以内小计	10,799,636.00	539,981.80	5.00%
1 至 2 年	3,895,249.20	389,524.12	10.00%
2 至 3 年	1,335,962.79	400,788.84	30.00%
3 年以上	1,809,935.66	1,672,126.24	
3 至 4 年	229,357.53	114,678.77	50.00%
4 至 5 年	115,653.28	92,522.62	80.00%
5 年以上	1,464,924.85	1,464,924.85	100.00%
合计	17,840,783.65	3,002,421.00	

确定该组合依据的说明：

本集团对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的其他应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	238,188,146.06	233,419,323.39
合计	238,188,146.06	233,419,323.39

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
石河子市桃园牧业	非关联方	40,363,908.41	1 年以内	16.95%	

有限责任公司					
克拉玛依祥瑞牧业 有限责任公司	非关联方	35,546,081.14	1 年以内	14.92%	
石河子市曙瑞牧业 有限责任公司	非关联方	28,337,833.28	1 年以内	11.90%	
石河子市阜瑞牧业 有限责任公司	非关联方	22,671,510.04	1 年以内	9.52%	
石河子市三盈牧业 有限责任公司	非关联方	21,077,212.89	1 年以内	8.85%	
合计	--	147,996,545.76	--	62.14%	

(6) 涉及政府补助的应收款项

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

10、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	99,770,927.34		99,770,927.34	139,846,996.91		139,846,996.91
在产品				4,589,215.03		4,589,215.03
库存商品	198,882,565.71	1,112,130.03	197,770,435.68	133,887,200.42	1,112,130.03	132,775,070.39
周转材料	5,429,400.25		5,429,400.25	4,498,052.15		4,498,052.15
消耗性生物资产	324,289,608.87	11,341,627.74	312,947,981.13	295,065,297.17	11,341,627.74	283,723,669.43
合计	628,372,502.17	12,453,757.77	615,918,744.40	577,886,761.68	12,453,757.77	565,433,003.91

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	1,112,130.03					1,112,130.03

消耗性生物资产	11,341,627.74					11,341,627.74
合计	12,453,757.77					12,453,757.77

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

11、划分为持有待售的资产

12、一年内到期的非流动资产

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
未抵扣的进项税	26,826,517.73	25,542,072.16
合计	26,826,517.73	25,542,072.16

其他说明：

14、可供出售金融资产

- (1) 可供出售金融资产情况
- (2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产
- (3) 期末按成本计量的可供出售金融资产
- (4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况
- (5) 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

15、持有至到期投资

- (1) 持有至到期投资情况
- (2) 期末重要的持有至到期投资
- (3) 本期重分类的持有至到期投资

其他说明

16、长期应收款

- (1) 长期应收款情况
- (2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款
- (3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明

17、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业												
石河子市天锦牧业有限责任公司	30,158,189.14										30,158,189.14	

克拉玛依祥瑞牧业有限责任公司	14,420,370.41									14,420,370.41	
小计	44,578,559.55									44,578,559.55	
二、联营企业											
新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	58,302,595.94			95,675.45						58,398,271.39	
石河子市利群牧业有限责任公司	17,683,397.69									17,683,397.69	
石河子市西锦牧业有限责任公司	17,252,048.36									17,252,048.36	
石河子市三盈牧业有限责任公司	17,529,744.36									17,529,744.36	
石河子市东润牧业有限责任公司	29,336,049.04	6,216,000.00								35,552,049.04	
石河子市天盈牧业有限责任公司	18,345,808.88									18,345,808.88	
石河子市曙瑞牧业有限责任公司	17,823,370.64									17,823,370.64	
石河子市泉旺牧业有限责任公司	17,961,613.87									17,961,613.87	
石河子市阜瑞牧业有限责任公司	17,817,568.51									17,817,568.51	
石河子市梦园牧业有限责任公司	18,688,351.87	4,227,203.60								22,915,555.47	
石河子市桃园牧业有限责任公司	2,411,925.17									2,411,925.17	
浙江一恒牧业有限公司	5,000,000.00	15,000,000.00		1,360.00						20,001,360.00	

小计	238,152,474.33	25,443,203.60		97,035.45					263,692,713.38
合计	282,731,033.88	25,443,203.60		97,035.45					308,271,272.93

其他说明

18、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

19、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	508,626,568.03	434,703,331.58	25,705,405.71	32,131,892.71	1,001,167,198.03
2.本期增加金额	7,143,273.31	3,343,706.06	1,109,205.85	2,875,136.49	14,471,321.71
(1) 购置	4,143,273.31	3,343,706.06	1,109,205.85	2,875,136.49	9,425,997.91
(2) 在建工程转入	3,000,000.00				5,045,323.80
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额	515,769,841.34	438,047,037.64	26,814,611.56	35,007,029.20	1,015,638,519.74
二、累计折旧					
1.期初余额	83,787,832.45	260,079,620.80	13,367,307.05	16,558,960.24	373,793,720.54
2.本期增加金额	7,931,780.28	11,597,281.14	1,304,533.19	2,379,237.73	23,212,832.34

(1) 计提	7,931,780.28	11,597,281.14	1,304,533.19	2,379,237.73	23,212,832.34
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额	91,719,612.73	271,676,901.94	14,671,840.24	18,938,197.97	397,006,552.88
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	424,050,228.61	166,370,135.70	12,142,771.32	16,068,831.23	618,631,966.86
2.期初账面价值	424,838,735.58	174,623,710.78	12,338,098.66	15,572,932.47	627,373,477.49

(2) 暂时闲置的固定资产情况

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

20、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
振兴牛场基础建设项目	2,500,257.20		2,500,257.20			

波尔多牛场基础建设项目	76,486.44		76,486.44	1,153,396.33		1,153,396.33
红光牛场基础建设项目	4,938,457.00		4,938,457.00	3,740,262.00		3,740,262.00
年产十五万吨牛羊饲料成套设备项目	99,960.00		99,960.00	3,099,960.00		3,099,960.00
6000 头高产奶牛养殖基地建设项目	1,879,800.00		1,879,800.00			
饲草料开发利用项目	9,780,623.91		9,780,623.91	224,513.00		224,513.00
西牧乳业制罐车间	7,380,545.00		7,380,545.00	4,125,000.00		4,125,000.00
全自动袋装、自动盒装、机械手盒装箱生产线设备	589,743.60		589,743.60	589,743.60		589,743.60
502#奶粉标准罐自动灌装生产线设备	1,866,666.60		1,866,666.60	1,866,666.60		1,866,666.60
奶粉气体输送系统设备	3,692,307.69		3,692,307.69	1,299,145.30		1,299,145.30
猪场改造项目	120,000.00		120,000.00			
牛羊良种繁育技术工程扩建项目	637,364.59		637,364.59			
148 猪厂改造工程	235,000.00		235,000.00			
牛羊屠宰分割包装加工项目	241,877.00		241,877.00			
生物园冷库项目工程	571,468.00		571,468.00			
畜禽良种繁育项目	30,000.00		30,000.00			
生态园办公楼装修	499,800.00		499,800.00			
食品配送中心项目	40,000.00		40,000.00			
奶粉车间改造项				113,644.64		113,644.64

目						
老厂区改建项目					2,144,461.87	2,144,461.87
污水取样间						
液奶生产线改造项目	139,970.00		139,970.00		126,770.00	126,770.00
洗筐车间	10,445.00		10,445.00			
发酵室建造项目	6,295.00		6,295.00			
合计	35,337,067.03		35,337,067.03		18,483,563.34	18,483,563.34

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
制罐车间		4,125,000.00	3,255,545.00			7,380,545.00		在建				金融机构贷款
振兴牛场基础建设项目			2,500,257.20			2,500,257.20		在建				金融机构贷款
年产十五万吨牛羊饲料成套设备项目		3,099,960.00		3,000,000.00		99,960.00		部分完工				募股资金
奶粉气体输送系统设备		1,299,145.30	2,393,162.39			3,692,307.69		在建				金融机构贷款
合计		8,524,105.30	8,148,964.59	3,000,000.00		13,673,069.89	--	--				--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

21、工程物资

22、固定资产清理

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	种植业	畜牧养殖业		林业	水产业	合计
		成乳牛	种猪			
一、账面原值						
1.期初余额		151,551,502.70	3,066,948.90			154,618,451.60
2.本期增加金额		15,036,095.51	94,726.93			15,130,822.44
(1)外购						
(2)自行培育		15,036,095.51	94,726.93			15,130,822.44
3.本期减少金额		0.00	17,680.00			17,680.00
(1)处置			17,680.00			17,680.00
(2)其他						
4.期末余额		166,587,598.21	3,143,995.83			169,731,594.04
二、累计折旧						
1.期初余额		22,537,892.49	1,009,985.57			23,547,878.06
2.本期增加金额		10,891,728.61	213,332.76			11,105,061.37
(1)计提		10,891,728.61	213,332.76			11,105,061.37
3.本期减少金额						
(1)处置						
(2)其他						

4.期末余额		33,429,621.10	1,223,318.33			34,652,939.43
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1)计提						
3.本期减少金额						
(1)处置						
(2)其他						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值		133,157,977.11	1,920,677.50			135,078,654.61
2.期初账面价值		128,286,598.56	2,056,963.33			130,343,561.89

(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□ 适用 √ 不适用

24、油气资产

□ 适用 √ 不适用

25、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术		合计
一、账面原值					
1.期初余额	108,740,960.24	291,000.00	19,417.48		109,051,377.72
2.本期增加金额					

(1) 购置					
(2) 内部研 发					
(3) 企业合 并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	108,740,960.24	291,000.00	19,417.48		109,051,377.72
二、累计摊销					
1.期初余额	11,374,408.19	127,700.00	11,973.94		11,514,082.13
2.本期增加金 额	355,131.18	0.00	1,941.72		357,072.90
(1) 计提	355,131.18		1,941.72		357,072.90
3.本期减少金 额					
(1) 处置					
4.期末余额	11,729,539.37	127,700.00	13,915.66		11,871,155.03
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金 额					
(1) 计提					
3.本期减少金 额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价 值	97,011,420.87	163,300.00	5,501.82		97,180,222.69

2.期初账面价值	97,366,552.05	163,300.00	7,443.54		97,537,295.59
----------	---------------	------------	----------	--	---------------

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

26、开发支出

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
新疆石河子花园 乳业有限公司	1,497,957.40					1,497,957.40
合计	1,497,957.40					1,497,957.40

(2) 商誉减值准备

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法：

商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
办公楼门前道路	434,316.74		9,441.66		424,875.08
伯爵庄园装修	195,737.61				195,737.61
销售公司专营店装修费摊销	110,045.87		110,045.87		0.00
喀尔万专卖店装修费	247,500.00		45,000.00		202,500.00
合计	987,600.22		164,487.53		823,112.69

其他说明

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,317,288.94	197,593.35	1,317,288.94	197,593.35
可抵扣亏损	22,821,728.33	3,423,259.25	22,821,728.33	3,423,259.25
固定资产减值准备	235,309.01	35,296.35	235,309.01	35,296.35
合计	24,374,326.28	3,656,148.95	24,374,326.28	3,656,148.95

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	25,935,312.67	3,890,296.90	25,935,312.67	3,890,296.90
政府补助形成的固定资产	1,161,308.71	104,517.78	1,161,308.71	104,517.78
合计	27,096,621.38	3,994,814.68	27,096,621.38	3,994,814.68

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		3,656,148.95		3,656,148.95
递延所得税负债		3,994,814.68		3,994,814.68

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	23,474,301.55	23,474,301.55
可抵扣亏损	5,190,603.48	5,190,603.48
合计	28,664,905.03	28,664,905.03

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2016 年			
2017 年	407,230.38	407,230.38	
2018 年	2,755,266.33	2,755,266.33	
2019 年			
2020 年	2,028,106.77	2,028,106.77	
合计	5,190,603.48	5,190,603.48	--

其他说明：

30、其他非流动资产

31、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	867,500,000.00	952,000,000.00
信用借款	64,930,000.00	64,930,000.00
合计	932,430,000.00	1,016,930,000.00

短期借款分类的说明：

保证借款中37,000万元由石河子国有资产经营（集团）有限公司提供担保；由新疆兵团第八师147团担保4,000万元；由新疆兵团第八师148团担保6,000万元；由新疆兵团第八师石河子总场担保5,000万元；由石河子炮台农场担保12,000万元；由新疆兵团第八师152团担保5,000万元；由新疆兵团第八师134团担保6,000万元。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

33、衍生金融负债

适用 不适用

34、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票		13,500,000.00
合计		13,500,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

35、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付采购货款	78,648,791.02	179,952,076.16
应付工程款	6,884,391.52	2,006,137.43
合计	85,533,182.54	181,958,213.59

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
丹阳雄特牧业有限公司	744,800.00	未到还款日期
石河子市德泰物资供应站	891,730.99	未到还款日期
银川奥特信息技术股份有限公司	520,720.00	未到还款日期
利拉伐(天津)有限公司	452,800.00	未到还款日期
北京雄特牧业有限公司	428,040.00	未到还款日期
合计	3,038,090.99	--

其他说明：

36、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	20,123,009.25	21,748,463.79
合计	20,123,009.25	21,748,463.79

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

37、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	4,741,896.14	37,924,248.27	37,514,662.72	5,151,481.69
二、离职后福利-设定提存计划	45,967.17	3,912,596.07	3,881,856.10	76,707.14
合计	4,787,863.31	41,836,844.34	41,396,518.82	5,228,188.83

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	4,212,516.67	32,160,474.89	31,695,931.94	4,677,059.62
2、职工福利费	235,897.50	1,405,500.14	1,641,397.64	0.00
3、社会保险费	31,854.64	2,032,775.93	2,017,647.56	46,983.01
其中：医疗保险费	27,675.32	1,706,951.70	1,692,625.49	42,001.53
工伤保险费	1,004.50	245,865.88	243,766.47	3,103.91
生育保险费	3,174.82	79,958.35	81,255.60	1,877.57
4、住房公积金	79,077.08	1,741,881.76	1,791,519.92	29,438.92
5、工会经费和职工教育经费	115,263.11	583,615.55	356,236.31	342,642.35
6、短期带薪缺勤	67,287.14		11,929.35	55,357.79
合计	4,741,896.14	37,924,248.27	37,514,662.72	5,151,481.69

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	40,877.64	3,644,430.24	3,615,827.68	69,480.20
2、失业保险费	5,089.53	268,165.83	266,028.42	7,226.94

合计	45,967.17	3,912,596.07	3,881,856.10	76,707.14
----	-----------	--------------	--------------	-----------

其他说明：

38、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
消费税	-9,663.55	-26,528.02
营业税	60,000.00	60,000.00
企业所得税	-1,358,355.19	-1,407,732.48
个人所得税	44,012.75	85,138.02
城市维护建设税	-723.25	2,356.61
教育费附加	-879.68	6,276.23
印花税	50,472.40	71,193.40
合计	-1,215,136.52	-1,209,296.24

其他说明：

39、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	1,265,166.67	1,265,166.67
合计	1,265,166.67	1,265,166.67

重要的已逾期未支付的利息情况：

40、应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	9,052,816.66	9,052,816.66
合计	9,052,816.66	9,052,816.66

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

41、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金	7,425,559.75	7,951,086.39
借款	47,719,005.17	70,656,401.15
外部往来	46,682,705.52	42,287,896.79
其他	2,281,489.87	3,053,139.82
合计	104,108,760.31	123,948,524.15

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
新乡力鸥机械有限公司	105,200.00	未到还款日期
石河子钟家庄农场（144 团）	135,573.80	未到还款日期
石河子总场（145 团）	250,000.00	未到还款日期
石河子西营镇农场（148 团）	130,720.69	未到还款日期
新疆华侨农场	250,000.00	未到还款日期
石河子桃花农场	126,784.00	未到还款日期
合计	998,278.49	--

其他说明

42、划分为持有待售的负债

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	17,500,000.00	17,500,000.00
一年内到期的长期应付款	3,240,762.29	3,172,941.01
合计	20,740,762.29	20,672,941.01

其他说明：

44、其他流动负债

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	14,250,000.00	19,000,000.00
保证借款	64,000,000.00	68,000,000.00
减：一年内到期的长期借款	-17,500,000.00	-17,500,000.00
合计	60,750,000.00	69,500,000.00

长期借款分类的说明：

①2011年10月，公司以账面原值为5,973,246.23元的房产，账面原值为26,737,419.66元的土地使用权作为抵押，与中国农业发展银行石河子兵团分行签定固定资产借款合同，总借款金额4950万元，借款期限为70个月，自2011年10月12日起至2017年7月24日止。利率按5年期以上基准贷款利率执行，每6个月一调整。采用分期提款、分期偿还的方式，其中2012年偿还200万元，2013年至2017年每年偿还950万元。

②2014年，公司与中信银行乌鲁木齐分行签订借款合同2014乌银贷字第780号，借款总金额7,000万元，由石河子国资公司提供担保，2015年3月15日需还款100万元，2015年8月15日需还款100万元，2016年共需还款800万元，2017年共需还款6,000万元。

其他说明，包括利率区间：

期末长期借款明细情况

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率	币种	年末余额	年初余额
农发行石河子兵团分行	2011/10/12	2017/07/24	5年期中国人民银行贷款基准利率	人民币	14,250,000.00	19,000,000.00
中信银行乌鲁木齐分行	2014/9/25	2017/9/24	3年期中国人民银行贷款基准利率上浮6%	人民币	64,000,000.00	68,000,000.00
合计					78,250,000.00	87,000,000.00

46、应付债券

(1) 应付债券

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

47、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付芬兰政府援助贷款	6,656,179.48	8,038,117.70
应付第八师 147 团牛款	2,273,484.18	2,273,484.18

减：一年内到期部分（附注六、43）	3,240,762.29	3,172,941.01
合计	5,688,901.37	7,138,660.87

其他说明：

芬兰政府援助贷款为免息贷款，由新疆生产建设兵团财务局提供连带责任担保。借款用途为新疆兵团石河子垦区农业示范项目，总金额为4,397,633.00美元。本金分18次等额偿还，每次偿还金额为244,312.94美元。根据国外贷款机构的还款计划，偿还日为每年的5月15日和11月15日。第一次偿还日为自还款起算点后第48个月，即2009年11月15日。截止2016年06月30日，尚欠993,539.36美元。

48、长期应付职工薪酬

（1）长期应付职工薪酬表

（2）设定受益计划变动情况

49、专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
优势特色种羊项目	1,500,000.00			1,500,000.00	
畜牧业倍增建设扶持补助		2,295,725.00		2,295,725.00	
合计	1,500,000.00	2,295,725.00		3,795,725.00	--

其他说明：

50、预计负债

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	64,692,455.23	165,990.00		64,858,445.23	与资产相关
合计	64,692,455.23	165,990.00		64,858,445.23	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
1.8万吨利乐包装液体乳品生产线建设项目	3,500,000.00				3,500,000.00	与资产相关

畜产品冷链物流配送体系建设项目	3,625,000.00				3,625,000.00	与资产相关
基于物联网的饲料加工和流通质量监控与追溯关键技术研究	500,000.00				500,000.00	与资产相关
科技基础条件建设专项	150,000.00				150,000.00	与资产相关
牛场标准化建设项目	12,412,916.66				12,412,916.66	与资产相关
牛羊专用精饲料生产线技术改造项目	3,500,000.00				3,500,000.00	与资产相关
农产品加工废弃物深度资源化项目	3,431,250.00				3,431,250.00	与资产相关
农机设备补助	2,143,626.07	165,990.00			2,309,616.07	与资产相关
农垦农产品质量追溯系统建设项目	500,000.00				500,000.00	与资产相关
贫困地区人才支持计划科技特派员专项资金	40,000.00				40,000.00	与资产相关
葡萄籽多酚建设项目	866,250.00				866,250.00	与资产相关
乳业生产配套项目	1,775,000.00				1,775,000.00	与资产相关
生鲜乳深加工生产线技术改造项目	3,080,000.00				3,080,000.00	与资产相关
生鲜食品配送服务体系建设项目	1,662,500.00				1,662,500.00	与资产相关
饲草料收获配送服务体系建设项目	2,093,750.00				2,093,750.00	与资产相关
饲料加工全过程数据采集与质量可追溯体系	600,000.00				600,000.00	与资产相关

天山北坡项目设备	912,162.50				912,162.50	与资产相关
羊养殖项目	2,000,000.00				2,000,000.00	与资产相关
婴幼儿配方奶粉生产线技术改造项目	20,250,000.00				20,250,000.00	与资产相关
于新疆饼粕蛋白资源反刍动物营养调控研究与示范	200,000.00				200,000.00	与资产相关
沼气工程项目	1,300,000.00				1,300,000.00	与资产相关
肉品分割生产线改造	150,000.00				150,000.00	与资产相关
合计	64,692,455.23	165,990.00			64,858,445.23	--

其他说明：

52、其他非流动负债

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	163,800,000.00	47,532,310.00				47,532,310.00	211,332,310.00

其他说明：

本公司2015年配股方案已获中国证券监督管理委员会创业板发行审核委员会2015年第73次发行审核委员会工作会议审核通过，同意公司向原股东配售人民币普通股（A股）49140000.00股新股。截止2016年2月共募集人民币396,419,465.40元，扣除相关费用人民币8,757,752.11元，实际募集资金净额为387,661,713.29元，计入“股本”47,532,310.00元，期末股本数为211,332,310.00元。

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

资本溢价（股本溢价）	269,890,906.23	340,129,403.29		610,020,309.52
其他资本公积	10,693,843.52			10,693,843.52
合计	280,584,749.75	340,129,403.29		620,714,153.04

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本公司2015年配股方案已获中国证券监督管理委员会创业板发行审核委员会2015年第73次发行审核委员会工作会议审核通过，同意公司向原股东配售人民币普通股（A股）49140000.00股新股。截止2016年2月共募集人民币396,419,465.40元，扣除相关费用人民币8,757,752.11元，实际募集资金净额为387,661,713.29元，计入“资本公积-股本溢价”人民币340,129,403.29元。

56、库存股

57、其他综合收益

58、专项储备

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	20,299,667.76			20,299,667.76
合计	20,299,667.76			20,299,667.76

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	187,896,166.42	173,553,709.52
调整后期初未分配利润	187,896,166.42	173,553,709.52
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-26,656,276.56	23,112,793.83
减：提取法定盈余公积		5,494,336.95
应付普通股股利		3,275,999.98
期末未分配利润	161,239,889.86	187,896,166.42

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	336,417,257.50	293,857,734.13	369,478,268.83	304,171,422.81
合计	336,417,257.50	293,857,734.13	369,478,268.83	304,171,422.81

62、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	51,414.73	
营业税	33,836.99	11,330.47
城市维护建设税	547.69	22,549.99
教育费附加	-1,907.71	108,889.73
合计	83,891.70	142,770.19

其他说明：

63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
办公物料费	105,249.41	56,865.94
差旅费	496,641.67	298,457.60
咨询服务费	585,757.16	337,554.14
职工薪酬	3,923,586.29	3,641,304.84
广告宣传费	7,509,559.30	3,487,794.63
业务招待费	65,295.36	47,648.80
交通运输费	4,517,695.67	3,528,052.15
折旧摊销费	409,372.15	321,881.34
仓储租赁费	858,793.77	612,500.00
其他		
合计	18,471,950.78	12,332,059.44

其他说明：

64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
办公物料费	3,907,156.50	545,179.97
差旅费	781,269.80	737,090.51
交通运输费	1,128,405.08	861,059.54
职工薪酬	9,877,081.06	8,575,106.08
绿化费	117,033.00	104,141.00
流动资产处置损失		190,314.15
中介咨询费	1,827,600.18	1,221,547.23
税费	1,554,905.13	497,766.48
折旧及摊销	1,664,600.49	1,075,940.16
宣传费	145,600.00	34,600.00
业务招待费	906,729.79	437,424.05
其他	2,286,029.96	1,537,129.52
合计	24,196,410.99	15,817,298.69

其他说明：

65、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	29,177,631.21	21,471,401.06
减：利息收入	597,043.86	227,817.94
减：利息资本化金额		
汇兑损益		
减：汇兑损益资本化金额		
银行手续费	391,436.77	386,284.08
其他		
合计	28,972,024.12	21,629,867.20

其他说明：

66、资产减值损失

67、公允价值变动收益

68、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	97,035.45	126,612.16
合计	97,035.45	126,612.16

其他说明：

69、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
接受捐赠		17,270.00	
政府补助	1,083,573.55	8,324,550.00	1,083,573.55
其他	15,803.71		15,803.71
合计	1,099,377.26	8,341,820.00	1,099,377.26

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影 响当年盈亏	是否特殊补 贴	本期发生金 额	上期发生金 额	与资产相关/ 与收益相关
2013 年草原生态 保护补助奖励机制 绩效评价奖励资金							3,000,000.00	与收益相关
2014 年师市农业 攻关活动先进单位和 优秀指挥员奖金							128,000.00	与收益相关
兵团乳制品企业 2015 年一季度鲜奶 收购价格补贴及肉 制品							3,510,230.00	与收益相关

企业 2014 年度流动资金贷款利息补贴资金								
减排治理专项资金							150,000.00	与收益相关
2014 年 2-4 季度民贸贴息款							377,920.00	与收益相关
2015 年一季度民贸贷款贴息资金							158,400.00	与收益相关
现代农业产业技术体系建设项目							1,000,000.00	与收益相关
农业技术推广经费						1,000,000.00		与收益相关
稳岗补贴						83,573.55		与收益相关
合计	--	--	--	--	--	1,083,573.55	8,324,550.00	--

其他说明：

70、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠		2,000.00	
其他	805.42		805.42
合计	805.42	2,000.00	805.42

其他说明：

71、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	607,817.71	1,414,402.97
合计	607,817.71	1,414,402.97

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-27,969,146.93
所得税费用	607,817.71

其他说明

72、其他综合收益

详见附注。

73、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	597,043.86	227,817.94
营业外收入	15,803.71	17,270.00
政府补助	1,083,573.55	8,324,550.00
其他往来收到现金	253,008,719.92	46,177,783.35
合计	254,705,141.04	54,747,421.29

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付期间费用	40,743,582.91	12,332,059.44
其他往来支付现金	218,590,262.05	29,276,867.52
营业外其他支出	805.42	2,000.00
合计	259,334,650.38	41,610,926.96

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

74、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	-28,576,964.64	22,436,879.69
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	34,317,893.71	27,856,632.61
无形资产摊销	357,072.90	295,153.68
长期待摊费用摊销	164,487.53	93,883.32
财务费用（收益以“-”号填列）	28,972,024.12	21,629,867.20
投资损失（收益以“-”号填列）	-97,035.45	-126,612.16
存货的减少（增加以“-”号填列）	-48,190,015.49	-30,849,277.77
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-17,372,797.87	42,523,648.58
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-131,907,667.66	-60,580,025.13
经营活动产生的现金流量净额	-162,333,002.85	23,280,150.02
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	210,616,038.85	139,873,745.58
减：现金的期初余额	174,420,513.47	137,830,675.04
现金及现金等价物净增加额	36,195,525.38	2,043,070.54

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额

本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	25,443,203.60
其中：	--
浙江一恒牧业有限公司	15,000,000.00
新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心（有限公司）	10,443,203.60
其中：	--
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	25,443,203.60

其他说明：

（3）本期收到的处置子公司的现金净额

（4）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	210,616,038.85	174,420,513.47
其中：库存现金		3.50
可随时用于支付的银行存款	210,616,038.85	174,420,509.97
三、期末现金及现金等价物余额	210,616,038.85	174,420,513.47

其他说明：

75、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

对上年期末余额“其他”项目无调整事项。

76、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
固定资产	4,838,329.67	已抵押，详见附注六、26
无形资产	26,737,419.66	已抵押，详见附注六、26
合计	31,575,749.33	--

其他说明：

77、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	35,541.23
澳元	7,246.51	4.9046	35,541.23
长期借款	--	--	6,589,550.45
其中：美元	993,539.36	6.6324	6,589,550.45

其他说明：

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

□ 适用 √ 不适用

78、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

79、其他

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

- (1) 本期发生的非同一控制下企业合并
- (2) 合并成本及商誉
- (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债
- (4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

□ 是 √ 否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

(2) 合并成本

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

报告期无其他原因导致的合并范围变动情况。

6、其他

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
石河子市天源奶业有限责任公司	石河子市	石河子市	食品制造业	100.00%		设立
新疆喀尔万食品科技有限公司	石河子市	石河子市	畜产品初加工	100.00%		设立

新疆澳瑞新生物科技有限公司	石河子市	石河子市	畜牧技术服务	68.75%		设立
石河子开发区绿洲牧业奶牛养殖有限责任公司	石河子市	石河子市	畜牧业	100.00%		设立
玛纳斯西牧养殖有限责任公司	玛纳斯县	玛纳斯县	畜牧业	100.00%		设立
新疆泉牲牧业有限责任公司	石河子市	石河子市	饲料加工	100.00%		设立
石河子市红光牧业有限责任公司	石河子市	石河子市	畜牧业	65.00%		设立
呼图壁县西牧养殖有限责任公司	呼图壁县	呼图壁县	畜牧业	100.00%		设立
新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心(有限公司)	石河子市	石河子市	畜牧技术服务	100.00%		设立
新疆西部波尔多牧业有限责任公司	五家渠市	五家渠市	畜牧业	70.00%		设立
新疆石河子花园乳业有限公司	石河子市	石河子市	乳制品制造业	60.00%		购买
新疆西牧乳业有限公司	石河子市	石河子市	乳制品制造业	100.00%		购买
孙公司名称	主要经营地	注册地	业务性质			
石河子市振兴牧业有限责任公司	石河子市	石河子市	畜牧业		80.00%	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的	本期向少数股东宣告分	期末少数股东权益余额
-------	----------	------------	------------	------------

		损益	派的股利	
新疆石河子花园乳业有限公司	40.00%	2,862,717.28		60,342,107.46

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
新疆石河子花园乳业有限公司	90,700,223.54	101,332,596.75	192,032,820.29	70,926,516.37	3,969,326.78	74,895,843.15	113,321,849.18	135,980,822.76	249,302,671.70	101,669,678.70	3,934,517.78	105,604,196.48

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
新疆石河子花园乳业有限公司	188,060,357.67	7,156,793.19		7,567,425.18	183,913,791.71	15,157,836.50		21,430,509.62

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
克拉玛依祥瑞牧业有限责任公司	克拉玛依市	克拉玛依市	畜牧业		50.00%	权益法
石河子市天锦牧业有限责任公司	石河子市	石河子市	畜牧业		50.00%	权益法
新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	五家渠市	五家渠市	畜牧业	37.13%		权益法
石河子市梦园牧业有限责任公司	石河子市	石河子市	畜牧业		38.88%	权益法
石河子市东润牧业有限责任公司	石河子市	石河子市	畜牧业		42.68%	权益法
石河子市西锦牧业有限责任公司	石河子市	石河子市	畜牧业		30.00%	权益法
石河子市利群牧业有限责任公司	石河子市	石河子市	畜牧业		30.00%	权益法
石河子市阜瑞牧业有限责任公司	石河子市	石河子市	畜牧业		30.00%	权益法
石河子市三盈牧业有限责任公司	石河子市	石河子市	畜牧业		30.00%	权益法
石河子市桃园牧业有限责任公司	石河子市	石河子市	畜牧业		33.33%	权益法
石河子市天盈牧业有限责任公司	石河子市	石河子市	畜牧业		38.94%	权益法
石河子市曙瑞牧业有限责任公司	石河子市	石河子市	畜牧业		30.00%	权益法
石河子市泉旺牧业有限责任公司	石河子市	石河子市	畜牧业		30.00%	权益法
浙江一恒牧业有限公司	宁波	宁波	畜产品初加	40.00%		权益法

			工			
--	--	--	---	--	--	--

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20% 以下表决权但具有重大影响，或者持有 20% 或以上表决权但不具有重大影响的依据：

- (2) 重要合营企业的主要财务信息
- (3) 重要联营企业的主要财务信息
- (4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息
- (5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明
- (6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损
- (7) 与合营企业投资相关的未确认承诺
- (8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

6、其他

十、与金融工具相关的风险

十一、公允价值的披露

- 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值
- 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据
- 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息
- 4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息
- 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析
- 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策
- 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因
- 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况
- 9、其他

十二、关联方及关联交易

- 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
石河子国有资产经营(集团)有限公司	石河子	国有资产产权经营	295,549	44.66%	44.66%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是石河子国有资产监督管理委员会。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1、在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、2、在合营安排或联营企业中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
克拉玛依祥瑞牧业有限责任公司	子公司参股的合营企业
石河子市东润牧业有限责任公司	子公司参股的联营企业
石河子市阜瑞牧业有限责任公司	子公司参股的联营企业
石河子市利群牧业有限责任公司	子公司参股的联营企业
石河子市梦园牧业有限责任公司	子公司参股的联营企业
石河子市泉旺牧业有限责任公司	子公司参股的联营企业
石河子市三盈牧业有限责任公司	子公司参股的联营企业
石河子市曙瑞牧业有限责任公司	子公司参股的联营企业
石河子市桃园牧业有限责任公司	子公司参股的联营企业
石河子市天锦牧业有限责任公司	子公司参股的合营企业
石河子市天盈牧业有限责任公司	子公司参股的联营企业
石河子市西锦牧业有限责任公司	子公司参股的联营企业
石河子市振兴牧业有限责任公司	子公司参股的联营企业
新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	联营企业
浙江一恒牧业有限公司	联营企业

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
---------	-------------

新疆西部银力棉业（集团）有限公司	受同一控制母公司联营公司
石河子宾馆	受同一控制母公司控制子公司
石河子市国能能源投资有限公司	受同一控制母公司控制子公司
石河子泽众水务有限公司	受同一控制母公司控制子公司
新疆天筑建设（集团）有限责任公司	受同一控制母公司控制子公司
新疆西部新丝路旅游（集团）有限公司	受同一控制母公司控制子公司
石河子广联建筑安装工程有限公司	受同一控制母公司控制孙公司
新疆西部绿珠果蔬有限公司	受同一控制母公司控制子公司
石河子粮油收储经营有限公司	受同一控制母公司控制子公司
石河子市兴发资产管理有限公司	受同一控制母公司控制子公司
石河子国有产权交易有限责任公司	受同一控制母公司控制子公司
新疆正义农业科技有限公司	实际控制人参股
石河子八棉纺织有限公司	实际控制人参股

其他说明

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
石河子市西锦牧业有限责任公司	奶款	7,177,740.84	999,703.40
石河子市三盈牧业有限责任公司	奶款	5,953,526.05	1,452,304.40
石河子市东润牧业有限责任公司	奶款	8,961,025.91	2,162,260.24
石河子市天盈牧业有限责任公司	奶款	3,025,059.14	419,047.20
石河子市曙瑞牧业有限责任公司	奶款	8,288,047.82	1,142,468.60
石河子市泉旺牧业有限责任公司	奶款	5,334,842.28	
石河子市天锦牧业有限责任公司	奶款	1,645,641.60	1,806,000.00
石河子市阜瑞牧业有限责任公司	奶款	4,115,618.26	4,025.60
石河子市梦园牧业有限责任公司	奶款		1,305.00
克拉玛依祥瑞牧业有限责任公司	奶款	1,367,524.00	65,445.60
石河子市广联建筑安装工程有限公司	建筑安装		406,232.60

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
石河子市天盈牧业有限责任公司	牛		5,600,000.00
石河子市曙瑞牧业有限责任公司	牛		6,317,100.00
石河子市泉旺牧业有限责任公司	牛		7,756,000.00
石河子市阜瑞牧业有限责任公司	牛		7,560,000.00
新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	饲料及其他	8,680,916.60	13,164,433.00
石河子市利群牧业有限责任公司	饲料及其他	3,187,289.60	1,476,433.00
石河子市西锦牧业有限责任公司	饲料及其他	6,387,221.25	2,107,702.80
石河子市三盈牧业有限责任公司	饲料及其他	5,336,514.60	1,892,833.10
石河子市东润牧业有限责任公司	饲料及其他	6,239,166.70	1,390,749.40
石河子市天盈牧业有限责任公司	饲料及其他	3,097,800.00	1,121,683.55
石河子市曙瑞牧业有限责任公司	饲料及其他	6,066,449.60	1,386,079.80
石河子市泉旺牧业有限责任公司	饲料及其他	4,774,213.60	1,016,312.80
石河子市天锦牧业有限责任公司	饲料及其他	3,606,482.40	1,036,398.00
石河子市阜瑞牧业有限责任公司	饲料及其他	5,476,159.80	1,432,457.60
石河子市梦园牧业有限责任公司	饲料及其他	3,267,627.30	1,433,628.40
石河子市桃园牧业有限责任公司	饲料及其他	2,546,278.80	1,490,663.90
克拉玛依祥瑞牧业有限责任公司	饲料及其他	3,031,723.60	1,036,624.70

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

(3) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
准噶尔牧业	50,000,000.00	2012年09月29日	2017年09月29日	否
准噶尔牧业	23,000,000.00	2014年06月27日	2017年06月26日	否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
石河子国资公司	70,000,000.00	2014年09月25日	2017年09月24日	否

关联担保情况说明

石河子国有资产经营（集团）有限公司简称“石河子国资公司”；子公司新疆泉牲牧业有限责任公司简称“泉牲牧业”；子公司石河子市天源奶业有限责任公司简称“天源奶业”；子公司新疆石河子花园乳业有限责任公司简称“花牲牧业”；

园乳业”；子公司新疆西牧乳业有限责任公司简称“西牧乳业”；联营企业新疆西部准噶尔牧业股份有限公司简称“准噶尔牧业”。

(5) 关联方资金拆借

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

(7) 关键管理人员报酬

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	石河子市桃园牧业有限责任公司			60.00	
	石河子市天盈牧业有限责任公司	5,166,000.00		5,182,600.00	
	石河子市兴发资产管理有限公司	7,200.00		7,200.00	
	新疆西部新丝路旅游凯瑞酒店	218,954.40		312,165.50	32,022.75
	新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	12,511,966.67		7,331,050.07	
应收账款	合计	17,904,121.07		12,833,075.57	32,022.75
其他应收款	克拉玛依祥瑞牧业有限责任公司	35,546,081.14		28,751,039.60	
	石河子市阜瑞牧业有限责任公司	22,671,510.04		15,694,942.00	
	石河子市利群牧业有限责任公司	13,084,423.96		3,409,283.86	
	石河子市梦园牧业有限责任公司	11,040,678.87		5,368,237.10	
	石河子市三盈牧业有限责任公司	21,077,212.89		12,865,105.70	
	石河子市曙瑞牧业有限责任公司	28,337,833.28		22,811,137.30	
	石河子市桃园牧业有限责任公司	40,363,908.41		26,166,843.40	
	石河子市泉旺牧业有限责任公司	18,452,952.84		4,688,816.00	
	石河子市西锦牧业有限责任公司	10,730,015.13		3,038,788.76	
	石河子市东润牧业有限责任公司	4,934,473.62			
	石河子市天盈牧业有限责任公司	8,363,047.95			
	石河子市天锦牧业有限责任公司	11,369,043.48			
其他应收款	合计	225,971,181.61		122,794,193.72	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	克拉玛依祥瑞牧业有限责任公司		65,445.60
	石河子市东润牧业有限责任公司	1,412,125.44	2,162,260.24
	石河子市阜瑞牧业有限责任公司		4,025.60
	石河子市广联建筑安装工程有限责任公司	406,232.60	406,232.60
	石河子市梦园牧业有限责任公司		1,305.00
	石河子市三盈牧业有限责任公司		1,452,304.40
	石河子市曙瑞牧业有限责任公司		1,142,468.60
	石河子市桃园牧业有限责任公司		1,305.00
	石河子市天锦牧业有限责任公司		1,806,000.00
	石河子市天盈牧业有限责任公司		419,047.20
	石河子市西锦牧业有限责任公司		999,703.40
	石河子市振兴牧业有限责任公司		8,613.60
	应付账款	合计	1,818,358.04
预收账款：	石河子市西锦牧业有限责任公司		35,672.00
预收账款	合计		35,672.00
其他应付款	石河子国有资产经营（集团）公司	1,049,083.19	1,049,083.19
	石河子市东润牧业有限责任公司	6,150,291.10	6,150,291.10
	石河子市天锦牧业有限责任公司	14,358,423.76	14,358,423.76
	石河子市天盈牧业有限责任公司	3,776,935.55	3,776,935.55
其他应付款	合计	25,334,733.60	25,334,733.60

7、关联方承诺

8、其他

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

□ 适用 √ 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

□ 适用 √ 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

5、其他

适用 不适用

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

(2) 未来适用法

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

(2) 报告分部的财务信息

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	57,962,704.01	100.00%	2,286,902.44	3.95%	55,675,801.57	69,250,828.78	100.00%	2,286,902.44	3.30%	66,963,926.34
合计	57,962,704.01	100.00%	2,286,902.44	3.95%	55,675,801.57	69,250,828.78	100.00%	2,286,902.44	3.30%	66,963,926.34

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	1,523,373.44	76,168.67	5.00%
1 年以内小计	1,523,373.44	76,168.67	5.00%
1 至 2 年	1,174,285.55	117,428.56	10.00%
2 至 3 年	1,054,809.17	316,442.75	30.00%
3 年以上	1,970,931.08	1,224,094.98	
3 至 4 年	1,175,499.61	587,749.81	50.00%
4 至 5 年	795,431.47	636,345.18	80.00%
合计	5,723,399.24	2,286,902.44	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)
新疆石河子花园乳业有限公司	关联方	35,109,104.35	1年以内	60.57
新疆凌瑞创新农业机械设备有限公司	非关联方	5,503,381.32	1年以内, 1-2年	9.49
石河子市天盈牧业有限责任公司	关联方	5,166,000.00	1年以内	8.91
马尚新	非关联方	3,042,444.34	1年以内, 1-2年, 2-3年	5.25
刘军	非关联方	2,748,588.09	1年以内	4.74
合计	—	51,569,518.10	—	88.96

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他	700,741,948.40	100.00%	566,177.70	0.08%	700,175,770.70	662,658,379.39	100.00%	566,177.70	0.09%	662,092,201.69

应收款										
合计	700,741,948.40	100.00%	566,177.70	0.08%	700,175,770.70	662,658,379.39	100.00%	566,177.70	0.09%	662,092,201.69

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	4,216,552.51	210,827.63	5.00%
1 年以内小计	4,216,552.51	210,827.63	5.00%
1 至 2 年	2,059,165.48	205,916.55	10.00%
2 至 3 年	151,442.16	45,432.65	30.00%
3 年以上	115,799.99	79,378.17	67.65%
3 至 4 年	69,175.23	34,587.62	50.00%
4 至 5 年	9,171.04	7,336.83	80.00%
5 年以上	37,453.72	37,453.72	100.00%
合计	6,487,973.97	566,177.70	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	700,741,948.40	662,658,379.39

合计	700,741,948.40	662,658,379.39
----	----------------	----------------

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心有限公司	内部往来	411,507,376.57	1 年以内	58.72%	
石河子红光牧业有限责任公司	政府补助	87,389,223.36	0-2 年	12.47%	
新疆西牧乳业有限责任公司	内部往来	61,859,139.10	1 年以内	8.83%	
石河子市天源奶业有限责任公司	内部往来	44,720,377.63	1 年以内	6.38%	
石河子开发区绿洲牧业奶牛养殖有限责任公司	内部往来	37,093,385.21	1 年以内	5.29%	
合计	--	642,569,501.87	--	91.69%	

(6) 涉及政府补助的应收款项

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	406,909,411.84		406,909,411.84	406,909,411.84		406,909,411.84
对联营、合营企业投资	78,399,631.39		78,399,631.39	63,302,595.94		63,302,595.94
合计	485,309,043.23		485,309,043.23	470,212,007.78		470,212,007.78

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
新疆喀尔万食品科技有限公司	7,377,029.84			7,377,029.84		
新疆泉牲牧业有限责任公司	16,880,000.00			16,880,000.00		
石河子开发区天源乳业有限公司	5,130,000.00			5,130,000.00		
新疆澳瑞新生物科技有限公司	687,482.00			687,482.00		
石河子开发区绿洲牧业奶牛养殖有限责任公司	12,000,000.00			12,000,000.00		
玛纳斯西牧养殖有限责任公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
石河子市红光牧业有限责任公司	13,371,400.00			13,371,400.00		
呼图壁县西牧养殖有限责任公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心	150,000,000.00			150,000,000.00		
新疆石河子花园乳业有限公司	84,000,000.00			84,000,000.00		
新疆西部波尔多牧业有限责任公司	6,000,000.00			6,000,000.00		
新疆西牧乳业有限公司	90,463,500.00			90,463,500.00		
合计	406,909,411.84			406,909,411.84		

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											

无											
二、联营企业											
新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	58,302,595.94			95,675.45						58,398,271.39	
浙江一恒牧业有限公司	5,000,000.00	15,000,000.00		1,360.00						20,001,360.00	
小计	63,302,595.94	15,000,000.00		97,035.45						78,399,631.39	
合计	63,302,595.94	15,000,000.00		97,035.45						78,399,631.39	

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	72,330,296.41	105,610,410.09	94,920,140.68	95,979,944.48
合计	72,330,296.41	105,610,410.09	94,920,140.68	95,979,944.48

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	97,035.45	126,612.16
合计	97,035.45	126,612.16

6、其他

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
----	----	----

计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,083,573.55	1.农业技术推广经费 1,000,000 元；2.稳岗补助 83,573.55 元。合计：1,083,573.55 元
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	14,998.29	
合计	1,098,571.84	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-3.20%	-0.1261	-0.1261
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-3.33%	-0.1313	-0.1313

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

适用 不适用

4、其他

第八节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人签名的半年度报告。
- 二、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 三、报告期内在《证券时报》、《上海证券报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

新疆西部牧业股份有限公司

董事长：徐义民

二〇一六年八月二十五日